Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Βιομηχανία Αλλαντικών

ΑΡ.Μ.Α.Ε : 8032/06/Β/86/45

22^{ο} χιλ Ε.Ο Αθηνών-Λαμίας

145 65 Αγ. Στέφανος - ΑΘΗΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις

1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2012

Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34

και σύμφωνα με το Ν. 3556/2007

Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις

Α' Τριμήνου 2012

Περιεχόμενα ***Σελίδα***

Ι. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης **2**

ΙΙ. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις **4**

. Κατάσταση οικονομικής θέσης - Ισολογισμός **5**

. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος **6**

. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων **7**

. Κατάσταση Ταμιακών Ροών **8**

. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων **9**

1. Γενικές πληροφορίες **9**

2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων **9**

3. Αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων του Ομίλου **13**

4. Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις **13**

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου **14**

6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως **18**

7. Πληροφόρηση κατά τομέα **18**

8. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία **20**

9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία **22**

10. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις **23**

11. Δανεισμός **23**

12. Λοιπα έσοδα - έξοδα εκμετάλλευσης (καθαρά) **26**

13. Φόρος εισοδήματος **26**

14. Ανειλημμένες υποχρεώσεις **28**

15. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις **28**

16. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη **29**

17. Κέρδη ανά μετοχή **30**

18. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις **31**

19. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού **31**

20. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού **31**

21 .Εποχικότητα **31**

ΙΙΙ. Στοιχεία και Πληροφορίες **32**

Ι. ΈΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους Μετόχους της «Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. (η Εταιρεία) και των θυγατρικών της, της 31ης Μαρτίου 2012 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της τρίμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση 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 να εκφράσουμε συμπέρασμα 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 οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιωδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

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

Αθήνα, 29 Μαΐου 2012
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

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

Δέσποινα Μαρίνου
ΑρΜ ΣΟΕΛ 17681

Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Βιομηχανία Αλλαντικών

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Εταιρικές και Ενοποιημένες της 31ης Μαρτίου 2012
(1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2012)
Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34
και σύμφωνα με το Ν. 3556/2007

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28η Μαΐου 2012 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση ***www.nikas.gr***.

Άγιος Στέφανος, 28 Μαΐου 2012

Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 8032/06/Β/86/45

145 65, Άγιος Στέφανος Αττικής

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31/03/2012 ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31/12/2011 ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31/03/2012 ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31/12/2011 ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	53.827.955	54.251.547	42.528.761	42.800.039
Επενδύσεις σε ακίνητα		676.800	676.800	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9	312.285	293.805	281.177	256.043
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	10	-	-	6.117.831	6.117.831
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		917.742	1.003.560	917.742	1.003.560
		55.734.783	**56.225.712**	**49.845.511**	**50.177.473**
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα		7.488.478	7.938.150	5.303.175	5.862.308
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		20.014.602	21.155.267	40.392.405	40.715.234
Ελληνικό Δημόσιο - Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος		931.744	593.010	931.744	569.350
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		919.886	853.312	852.559	245.693
		29.354.710	**30.539.739**	**47.479.883**	**47.392.585**
Σύνολο ενεργητικού		**85.089.493**	**86.765.451**	**97.325.394**	**97.570.058**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο		18.208.195	18.208.195	18.208.195	18.208.195
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης ξένων θυγατρικών		(25.733)	(25.733)	-	-
Λοιπά αποθεματικά		14.123.190	14.123.190	13.565.366	13.565.366
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		(30.952.139)	(28.513.379)	(17.652.225)	(15.649.482)
Καθαρή θέση μετόχων εταιρίας		1.353.513	3.792.273	14.121.336	16.124.079
Δικαιώματα μειοψηφίας		276.144	244.837	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**1.629.657**	**4.037.111**	**14.121.336**	**16.124.079**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	11	45.900.590	45.382.577	44.410.533	43.717.903
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		5.116.007	4.789.775	5.037.438	4.715.725
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		645.821	618.509	631.323	604.010
Επιχορηγήσεις		1.182.921	1.218.373	1.182.921	1.218.373
		52.845.339	**52.009.234**	**51.262.215**	**50.256.012**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές		17.053.447	17.339.560	26.914.187	26.353.531
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		314.449	407.276	204.125	302.026
Δάνεια	11	13.246.601	12.972.271	4.823.532	4.534.410
		30.614.498	**30.719.107**	**31.941.844**	**31.189.967**
Σύνολο υποχρεώσεων		**83.459.837**	**82.728.341**	**83.204.058**	**81.445.979**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**85.089.493**	**86.765.451**	**97.325.394**	**97.570.058**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε Ευρώ		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	Σημείωση	**1/1 έως 31/03/2012**	**1/1 έως 31/03/2011**	**1/1 έως 31/03/2012**	**1/1 έως 31/03/2011**
Κύκλος εργασιών		**15.271.696**	**18.178.892**	**14.483.727**	**17.280.770**
Κόστος Πωληθέντων		(9.956.370)	(10.981.115)	(9.650.973)	(10.709.580)
Μικτά κέρδη/(ζημιές)		**5.315.326**	**7.197.777**	**4.832.754**	**6.571.190**
Έξοδα διάθεσης		(4.710.019)	(5.127.818)	(4.226.213)	(4.638.617)
Έξοδα διοίκησης		(1.192.054)	(1.196.472)	(1.041.548)	(1.036.693)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	12	(7.547)	(48.254)	3.714	(64.783)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**(594.294)**	**825.233**	**(431.293)**	**831.097**
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά		(1.454.589)	(1.034.384)	(1.249.738)	(838.758)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		**(2.048.883)**	**(209.151)**	**(1.681.030)**	**(7.661)**
Φόρος εισοδήματος		(358.571)	(183.348)	(321.713)	(168.918)
Καθαρά κέρδη χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		**(2.407.454)**	**(392.498)**	**(2.002.743)**	**(176.579)**
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		**(2.407.454)**	**(392.498)**	**(2.002.743)**	**(176.579)**
. Ιδιοκτήτες μητρικής		(2.438.761)	(416.314)	(2.002.743)	(176.579)
. Δικαιώματα μειοψηφίας		31.307	23.816	-	-
		(2.407.454)	**(392.498)**	**(2.002.743)**	**(176.579)**
Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)					
Βασικές ζημιές ανά μετοχή	17	(0,1205)	(0,0206)	(0,0990)	(0,0087)
Μειωμένες ζημιές ανά μετοχή	17	(0,0815)	(0,0206)	(0,0669)	(0,0087)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων 31/03/2011

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						
Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	Καθαρή θέση μετόχων εταιρίας	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	**18.208.195**	**12.214.510**	**(16.339.625)**	**(25.733)**	**14.057.348**	**186.030**	**14.243.377**
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	(416.314)	-	(416.314)	23.816	(392.498)
Υπόλοιπο στις 31 Μαρτίου 2011	**18.208.195**	**12.214.510**	**(16.755.939)**	**(25.733)**	**13.641.033**	**209.847**	**13.850.879**
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	**18.208.195**	**11.656.687**	**(5.772.381)**	**-**	**24.092.501**	**-**	**24.092.501**
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	(176.579)	-	(176.579)	-	(176.579)
Υπόλοιπο στις 31 Μαρτίου 2011	**18.208.195**	**11.656.687**	**(5.948.960)**	**-**	**23.915.922**	**-**	**23.915.922**

Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων 31/03/2012

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						
Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	Καθαρή θέση μετόχων εταιρίας	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	**18.208.195**	**14.123.190**	**(28.513.379)**	**(25.733)**	**3.792.273**	**244.837**	**4.037.111**
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	(2.438.761)	-	(2.438.761)	31.307	(2.407.454)
Υπόλοιπο στις 31 Μαρτίου 2012	**18.208.195**	**14.123.190**	**(30.952.139)**	**(25.733)**	**1.353.512**	**276.144**	**1.629.657**
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	**18.208.195**	**13.565.366**	**(15.649.482)**	**-**	**16.124.080**	**-**	**16.124.080**
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	(2.002.743)	-	(2.002.743)	-	(2.002.743)
Υπόλοιπο στις 31 Μαρτίου 2012	**18.208.195**	**13.565.366**	**(17.652.225)**	**-**	**14.121.336**	**-**	**14.121.336**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμιακών Ροών

Ποσά σε Ευρώ		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 1/1 έως 31/03/2012	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 1/1 έως 31/03/2011	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 1/1 έως 31/03/2012	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 1/1 έως 31/03/2011
Λειτουργικές δραστηριότητες	**Σημείωση**				
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)		(2.048.883)	(209.151)	(1.681.030)	(7.661)
Πλέον/μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	8, 9	834.186	811.876	593.481	573.157
Προβλέψεις		72.312	63.051	57.312	48.051
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη,ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(39.352)	(98.828)	(39.989)	(120.548)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.454.589	1.034.384	1.249.738	838.758
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων		449.672	460.991	559.133	683.074
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων		843.553	1.252.430	16.252	383.133
(Μείωση)/Αυξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		950.551	(2.223.983)	1.805.854	(1.857.685)
Μείον:					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καθαρά		(1.454.589)	(1.034.384)	(1.249.738)	(838.758)
Καταβλημένοι φόροι		(276.891)	(126.604)	(250.107)	(126.604)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες(α)		**785.148**	**(70.218)**	**1.060.905**	**(425.083)**
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	8, 9	(429.074)	(162.442)	(353.849)	(148.107)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		11.150	32.069	11.050	31.720
Τόκοι εισπραχθέντες/(πληρωθέντες)		(400.363)	(637.463)	(400.363)	(637.634)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(818.287)**	**(767.836)**	**(743.162)**	**(754.021)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από βραχυπρόθεσμα δάνεια	11	1.156.633	1.069.401	1.156.633	1.069.401
Πληρωμές βραχυπρόθεσμων δανείων	11	(1.056.919)	(1.470.622)	(867.510)	(1.097.945)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**99.714**	**(401.221)**	**289.123**	**(28.544)**
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		**66.574**	**(1.239.274)**	**606.865**	**(1.207.647)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		853.312	1.907.179	245.693	1.579.854
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		**919.886**	**667.904**	**852.559**	**372.207**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε (η «Εταιρεία») και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (μαζί ο «Όμιλος»), για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι και την 31 Μαρτίου 2012. Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση ». Τα ονόματα των θυγατρικών εταιρειών παρουσιάζονται στη Σημείωση 10 της Έκθεσης αυτής.

Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η παραγωγή και διάθεση αλλαντικών, κρεατοσκευασμάτων, πίτσας και τυροκομικών προϊόντων.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στη Βουλγαρία και στην Κύπρο. Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η Εταιρεία εδρεύει στον Άγιο Στέφανο, Αττικής στην Ελλάδα. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι ***www.nikas.gr***.

Ο βασικός μέτοχος της Π.Γ ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε είναι η GCI FOOD ENTERPRISE LTD με ποσοστό συμμετοχής 67,48% η οποία κατέχει 13.651.497 μετοχές και είναι θυγατρική του ομίλου GLOBAL CAPITAL INVESTORS (II) L.P.

Οι εταιρικές και ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28 Μαΐου 2012. Οι οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην έδρα και στην ιστοσελίδα της εταιρείας.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε, για το Α' Τρίμηνο του 2012 έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση, με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση »

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός των περιπτώσεων των γηπέδων και κτιρίων, τα οποία αποτιμώνται σε καθορισμένο κόστος κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 και αποσβένονται έκτοτε (εκτίμηση εύλογης αξίας αποκλειστικά και μόνο για την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ), των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Η κατάρτιση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου υπό αναφορά.

Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σύμφωνα με τις τρέχουσες περιστάσεις και πληροφορίες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναφέρονται στην Σημείωση 6.

Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011, που έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας ***www.nikas.gr***.
Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση και παρουσίαση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη και παρουσίαση των ετήσιων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011.
Χρησιμοποιήθηκαν επίσης συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και 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, τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητές του παρατίθενται παρακάτω:

Πρότυπα υποχρεωτικά 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 1η 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 1η 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.

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.

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. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 1η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές του 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 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.

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.

3. Αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων του Ομίλου

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκπληρώνουν τις καθημερινές τους ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης μέσω των χρηματικών πόρων που έχουν στη διάθεση τους, περιλαμβανομένων και των τραπεζικών χορηγήσεων.

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.

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 31 Μαρτίου 2012.

4. Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

Στην Ενοποιημένη και Εταιρική Κατάσταση Ταμειακών Ροών της 31 Μαρτίου 2011 έχουν γίνει οι ακόλουθες αναταξινομήσεις προκειμένου τα κονδύλια να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της τρέχουσας περιόδου:

Στα εταιρικά στοιχεία: Μεταφορά ποσού ευρώ 174.000 από τη γραμμή «Χρεωστικοί τόκοι κια συναφή έξοδα καθαρά» στη γραμμή «(Μείωση)/Άυξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)». Μεταφορά ποσού ευρώ 637.634 από τη γραμμή «(Μείωση)/Άυξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)» στη γραμμή Τόκοι εισπραχθέντες/(πληρωθέντες). Και μεταφορά ποσού ευρώ 1.069.401 από τη γραμμή «Εξοφλήσεις δανείων» στη γραμμή «Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια»

Στα ενοποιημένα στοιχεία: Μεταφορά ποσού ευρώ 173.829 από τη γραμμή «Χρεωστικοί τόκοι κια συναφή έξοδα καθαρά» στη γραμμή «(Μείωση)/Άυξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)». Μεταφορά ποσού ευρώ 637.634 από τη γραμμή «(Μείωση)/Άυξηση

υποχρεώσεων (πλην δανειακών)» στη γραμμή Τόκοι εισπραχθέντες/(πληρωθέντες). Και μεταφορά ποσού ευρώ 1.069.401 από τη γραμμή «Εξοφλήσεις δανείων» στη γραμμή «Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια»

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των κονδυλίων στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων κονδυλίων στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, μεταβολές στην εύλογη αξίας του ενεργητικού και παθητικού λόγω μεταβολών των επιτοκίων, μεταβολές σε τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, και κίνδυνο ταμειακών ροών από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η διαχείριση κινδύνων εκτελείται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει γραπτές οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ευρώπη και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του Ομίλου διεξάγεται σε Ευρώ. Μικρό μέρος των αγορών αγαθών του Ομίλου γίνεται σε άλλα νομίσματα (κυρίως σε Δολάριο Αμερικής). Η γρήγορη πληρωμή των προμηθευτών αυτών μειώνει σημαντικά το συναλλαγματικό κίνδυνο. Ο Όμιλος κατά πάγια τακτική, δεν προαγοράζει συνάλλαγμα και δεν συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Από τη Διεύθυνση Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Όπου αυτό είναι δυνατόν ζητούνται εμπράγματες ή άλλες εξασφαλίσεις.

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένοι ο Όμιλος και η Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31/03/2012	**31/12/2011**	**31/03/2012**	**31/12/2011**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	20.014.602	21.155.267	40.392.405	40.715.234
Ελληνικό Δημόσιο - Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	931.744	593.010	931.744	569.350
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	919.886	853.312	852.559	245.693

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα θεωρούνται ως στοιχείο με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο, καθώς οι τρέχουσες μακροοικονομικές συνθήκες ασκούν σημαντική πίεση στις τράπεζες. Ο Όμιλος και η Εταιρεία ακολουθούν κανόνες διαχείρισης διαθεσίμων, ενώ η πιθανότητα έκθεσης σε κίνδυνο λόγω συναλλαγής σε ξένη χώρα ή λόγω αντισυμβαλλόμενου παρακολουθείται κεντρικά. Το μεγαλύτερο μέρος των ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου είναι επενδυμένα σε αντισυμβαλλόμενους με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και για μικρό χρονικό διάστημα.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση του κίνδυνου ρευστότητας στοχεύει στη διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας του μέσω της ύπαρξης επαρκών πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες .

Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται από την Εταιρεία σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Παρακάτω γίνεται ανάλυση της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31/03/2012			
	Αξία Ισολογισμού	**Έως 1 έτος**	**1 με 2 έτη**	**2 με 5 έτη**
Δανειακές Υποχρεώσεις	**59.147.191**	13.246.601	-	45.900.590
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	**17.053.447**	17.053.447	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	**314.449**	314.449	-	-

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31/12/2011			
	Αξία Ισολογισμού	**Έως 1 έτος**	**1 με 2 έτη**	**2 με 5 έτη**
Δανειακές Υποχρεώσεις	**58.354.848**	12.972.271	-	45.382.577
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	**17.339.560**	17.339.560	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	**407.276**	407.276	-	-

	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31/03/2012			
	Αξία Ισολογισμού	**Έως 1 έτος**	**1 με 2 έτη**	**2 με 5 έτη**
Δανειακές Υποχρεώσεις	**49.234.065**	4.823.532	-	44.410.533
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	**26.914.187**	26.914.187	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	**204.125**	204.125	-	-

	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31/12/2011			
	Αξία Ισολογισμού	**Έως 1 έτος**	**1 με 2 έτη**	**2 με 5 έτη**
Δανειακές Υποχρεώσεις	**48.252.313**	4.534.410	-	43.717.903
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	**26.353.531**	26.353.531	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	**302.026**	302.026	-	-

(δ) Κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα του Ομίλου είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Ο Όμιλος δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά έντοκα στοιχεία. Ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας είναι αποκλειστικά σε ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να μειώσει την έκθεσή της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων, ενώ η επίπτωση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ομίλου στο κόστος δανεισμού είναι περιορισμένη αφού, βάσει των συμφωνημένων δανειακών γραμμών το περιθώριο δανεισμού στο μεγαλύτερο μέρος των τραπεζικών χορηγήσεων κυμαίνεται σε ποσοστό 5%.

Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χρησιμοποιείται η τιμή προσφοράς και για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού χρησιμοποιείται η τιμή ζήτησης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξίας. Οι πραγματικές αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για σκοπούς εμφάνισής τους στις οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση τη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από συγκεκριμένες

συμβάσεις χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο το οποίο είναι διαθέσιμο για τον Όμιλο για τη χρήση παρόμοιων χρηματοπιστωτικών μέσων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την λογιστική και την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
	Λογιστική Αξία		**Εύλογη αξία**	
Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	**31/03/2012**	**31/12/2011**	**31/03/2012**	**31/12/2011**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	20.014.602	21.155.267	20.014.602	21.155.267
Ελληνικό Δημόσιο - Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	931.744	593.010	931.744	593.010
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	919.886	853.312	919.886	853.312
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Δανειακές υποχρεώσεις	59.147.191	58.354.848	59.147.191	58.354.848
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	17.053.447	17.339.560	17.053.447	17.339.560
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	314.449	407.276	314.449	407.276

	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
	Λογιστική Αξία		**Εύλογη αξία**	
Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	**31/03/2012**	**31/12/2011**	**31/03/2012**	**31/12/2011**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	40.392.405	40.715.234	40.392.405	40.715.234
Ελληνικό Δημόσιο - Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	931.744	569.350	931.744	569.350
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	852.559	245.693	852.559	245.693
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Δανειακές υποχρεώσεις	49.234.065	48.252.313	49.234.065	48.252.313
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	26.914.187	26.353.531	26.914.187	26.353.531
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	204.125	302.026	204.125	302.026

Η εύλογη αξία των δανείων προσδιορίζεται με βάση την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την κατωτέρω ιεραρχία για τον προσδιορισμό και τις γνωστοποιήσεις των εύλογων αξιών χρηματοοικονομικών στοιχείων, με βάση τη μέθοδο αποτίμησης που ακολουθεί:

Επίπεδο 1: οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με αναφορά σε δημοσιευμένες τιμές συναλλαγής ενεργού αγοράς.

Επίπεδο 2: οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τεχνικές επιμέτρησης για τις οποίες όλες οι παράμετροι οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στην καταχωρηθείσα εύλογη αξία, υποστηρίζονται από τιμές παρατηρήσιμων συναλλαγών της αγοράς (άμεσα ή έμμεσα).

Επίπεδο 3: οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τεχνικές επιμέτρησης για τις οποίες οι παράμετροι οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στην καταχωρηθείσα εύλογη αξία, δεν υποστηρίζονται από τιμές παρατηρήσιμων συναλλαγών της αγοράς.

6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων.

Η σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών απαιτεί τη διενέργεια ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σύμφωνα με τις τρέχουσες περιστάσεις και πληροφορίες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που έγιναν για τη σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων δεν διαφέρουν από αυτές των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2011.

7. Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι επιχειρηματικοί τομείς είναι σύμφωνοι με την εσωτερική αναφορά που παρέχεται στον επικεφαλή λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι υπεύθυνος για την κατανομή των πόρων και την επιμέτρηση της επιχειρηματικής απόδοσης των λειτουργικών τομέων και θεωρείται ότι είναι ο γεωγραφικός τομέας και ο τομέας δραστηριότητας.

Η έδρα της Εταιρείας και η κύρια δραστηριοποίησή της είναι η Ελλάδα. Τα έσοδα του Ομίλου προέρχονται κυρίως από πώληση στην Ελλάδα και σε άλλες χώρες των Βαλκανίων και της Κύπρου. Η κύρια δραστηριότητα του Ομίλου είναι η παραγωγή και διάθεση αλλαντικών και προϊόντων κρέατος. Επιπλέον, ο Όμιλος παράγει προϊόντα που έχουν σχέση με τα αλλαντικά (πίτσες), καθώς επίσης παράγει και εμπορεύεται τυροκομικά προϊόντα και άλλα τρόφιμα. Βάσει των ανωτέρω, ο διαχωρισμός των δραστηριοτήτων του Ομίλου, γίνεται ως εξής:

Πληροφόρηση κατά γεωγραφικό τομέα

Τα αποτελέσματα κατά γεωγραφικό τομέα και σύμφωνα με τον τρόπο που αξιολογεί η Διοίκηση τον Όμιλο, για τους 3 μήνες έως 31 Μαρτίου 2012 και 2011 αντίστοιχα, ήταν ως εξής:

	1/1 έως 31/03/2012	1/1 έως 31/03/2011	1/1 έως 31/03/2012	1/1 έως 31/03/2011	1/1 έως 31/03/2012	1/1 έως 31/03/2011
Ποσά σε Ευρώ	**ΕΛΛΑΔΑ**		**ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ**		**ΣΥΝΟΛΟ**	
Συνολικά έσοδα από μεικτές πωλήσεις ανά τομέα	**14.235.714**	**17.017.070**	**3.355.321**	**3.420.060**	**17.591.035**	**20.437.130**
Έσοδα από ενδοεταιρικές πωλήσεις	(464.474)	(132.629)	(1.854.864)	(2.125.609)	(2.319.339)	(2.258.238)
Έσοδα από καθαρές πωλήσεις	**13.771.239**	**16.884.441**	**1.500.457**	**1.294.451**	**15.271.696**	**18.178.892**
Λειτουργικά κέρδη	(326.842)	915.818	(267.452)	(90.585)	(594.294)	825.233
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.401.056)	(962.665)	(53.533)	(71.719)	(1.454.589)	(1.034.384)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	**(1.727.898)**	**(46.847)**	**(320.985)**	**(162.304)**	**(2.048.883)**	**(209.151)**
Φόρος εισοδήματος	(347.407)	(198.968)	(11.164)	15.620	(358.571)	(183.348)
Καθαρό κέρδος / (Ζημιά)	**(2.075.305)**	**(245.814)**	**(332.149)**	**(146.684)**	**(2.407.454)**	**(392.498)**

Τα λοιπά στοιχεία της κατάστασης συνολικών εσόδων έχουν ως εξής:

	1/1 έως 31/03/2012	1/1 έως 31/03/2011	1/1 έως 31/03/2012	1/1 έως 31/03/2011	1/1 έως 31/03/2012	1/1 έως 31/03/2011
Ποσά σε Ευρώ	**ΕΛΛΑΔΑ**		**ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ**		**ΣΥΝΟΛΟ**	
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	647.264	632.716	157.930	153.686	805.194	786.402
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	22.411	16.508	6.581	8.965	28.992	25.473
Σύνολο	**669.675**	**649.224**	**164.511**	**162.651**	**834.186**	**811.875**

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των τομέων κατά την 31 Μαρτίου 2012 και 31 Μαρτίου 2011 έχουν ως εξής:

	1/1 έως 31/03/2012	1/1 έως 31/12/2011	1/1 έως 31/03/2012	1/1 έως 31/12/2011	1/1 έως 31/03/2012	1/1 έως 31/12/2011
Ποσά σε Ευρώ	**ΕΛΛΑΔΑ**		**ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ**		**ΣΥΝΟΛΟ**	
Ενεργητικό	65.351.580	67.127.592	19.737.913	19.637.860	85.089.493	86.765.452
Υποχρεώσεις	63.737.256	63.437.457	19.722.581	19.290.884	83.459.837	82.728.341
Επενδύσεις σε ενσώματα και άϋλα πάγια	370.385	1.106.650	58.689	396.069	429.074	1.502.719

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

Οι υποχρεώσεις των τομέων περιλαμβάνουν τις λειτουργικές υποχρεώσεις.

Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν δαπάνες για απόκτηση ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

8. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και 31 Μαρτίου 2012 έχουν ως εξής:

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία 31 Δεκεμβρίου 2011

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Ποσά σε Ευρώ	**Οικόπεδα & Κτίρια**	**Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**	**Οικόπεδα & Κτίρια**	**Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Κόστος										
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	**56.979.636**	**45.202.340**	**10.393.111**	**3.083**	**112.578.169**	**44.637.908**	**33.513.228**	**8.561.724**	**18.792**	**86.731.652**
Προσθήκες	393.355	627.565	347.219	2.282	1.370.421	216.045	438.839	238.490	-	**893.374**
Πωλήσεις/ διαγραφές	(895.531)	(596.309)	(83.038)	(78.486)	(1.653.365)	-	(247.636)	(109.322)	-	**(356.958)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	**56.477.459**	**45.233.596**	**10.657.292**	**(73.121)**	**112.295.226**	**44.853.953**	**33.704.431**	**8.690.892**	**18.792**	**87.268.068**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις										
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	**(12.323.110)**	**(35.557.019)**	**(7.642.706)**	**-**	**(55.522.835)**	**(9.739.706)**	**(26.918.237)**	**(5.883.763)**	**-**	**(42.541.706)**
Αποσβέσεις χρήσης	(894.497)	(1.816.133)	(430.843)	-	(3.141.474)	(615.097)	(1.221.379)	(376.494)	-	(2.212.970)
Πωλήσεις/ διαγραφές	181.397	356.341	82.892	-	620.630	-	217.788	68.859	-	286.647
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	**(13.036.210)**	**(37.016.812)**	**(7.990.657)**	**-**	**(58.043.679)**	**(10.354.803)**	**(27.921.827)**	**(6.191.398)**	**-**	**(44.468.029)**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011	**43.441.249**	**8.216.784**	**2.666.635**	**(73.121)**	**54.251.547**	**34.499.149**	**5.782.604**	**2.499.494**	**18.792**	**42.800.039**

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία 31 Μαρτίου 2012

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Ποσά σε Ευρώ	**Οικόπεδα & Κτίρια**	**Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**	**Οικόπεδα & Κτίρια**	**Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Κόστος										
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	**56.477.459**	**45.233.596**	**10.657.292**	**(73.121)**	**112.295.226**	**44.853.953**	**33.704.431**	**8.690.892**	**18.792**	**87.268.068**
Προσθήκες	27.512	309.463	44.627	-	381.602	6.556	263.525	37.723	-	**307.804**
Πωλήσεις/ διαγραφές	-	(77.085)	(995)	-	(78.080)	-	(88.293)	(6.794)	-	**(95.087)**
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	**56.504.971**	**45.465.974**	**10.700.924**	**(73.121)**	**112.598.748**	**44.860.509**	**33.879.663**	**8.721.821**	**18.792**	**87.480.786**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις										
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	**(13.036.210)**	**(37.016.812)**	**(7.990.657)**	**-**	**(58.043.679)**	**(10.354.803)**	**(27.921.827)**	**(6.191.398)**	**-**	**(44.468.029)**
Αποσβέσεις χρήσης	(241.791)	(454.542)	(108.862)	-	(805.194)	(154.995)	(323.583)	(93.993)	-	(572.570)
Πωλήσεις/ διαγραφές	-	77.085	995	-	78.080	-	81.780	6.794	-	88.574
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	**(13.278.001)**	**(37.394.269)**	**(8.098.524)**	**-**	**(58.770.793)**	**(10.509.798)**	**(28.163.630)**	**(6.278.597)**	**-**	**(44.952.025)**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Μαρτίου 2012	**43.226.970**	**8.071.705**	**2.602.401**	**(73.121)**	**53.827.955**	**34.350.711**	**5.716.033**	**2.443.225**	**18.792**	**42.528.761**

Ως εξασφαλίσεις για το από 15 Ιουνίου 2010 Κοινό Ομολογιακό Δάνειο ύψους ευρώ 35.850.000, δόθηκαν υποθήκες επί ακινήτων της Εταιρείας με αναπόσβεστο υπόλοιπο στα βιβλία της την 31/03/2012 ευρώ 39.445.694.

Ειδικότερα για το ακίνητο του Αγ. Στεφάνου ισχύουν τα ακόλουθα:

Δυνάμει της υπ'αρ.1619/2011 πράξης της Συμβολαιογράφου Αθηνών Δέσποινας Σακκά παραχωρήθηκε υποθήκη υπέρ της «Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων για ποσό ευρώ 37.904.974 επί ακινήτου της εταιρείας στο Δήμο Διονύσου, Δημοτική Ενότητα Αγίου Στεφάνου, Δημοτική Κοινότητα Αγίου Στεφάνου, 22ο χλμ ΕΟ Αθηνών Λαμίας, συνολικής έκτασης 59.392,93 τ.μ. και μετά των επ' αυτών βιομηχανικών κτισμάτων, συνολικής επιφανείας 23.675,83 τ.μ., η οποία μεταγράφηκε νόμιμα στα Βιβλία Υποθηκών του Υποθηκοφυλακείου Μαραθώνος.

Ως εξασφάλιση της από 23/12/2009 σύμβασης αναγνώρισης χρέους και ρύθμισης οφειλής της τράπεζας «Unicredit Bank AG» ποσού ευρώ 4.143.103 με ανεξόφλητο υπόλοιπο κατά την 31/03/2012 ευρώ 873.057 ισχύουν τα εξής:

Δυνάμει της υπ' αρ. 1620/2011 πράξης της ιδίας ως άνω Συμβολαιογράφου πραχωρήθηκε υποθήκη υπέρ της εταιρείας «Unicredit Bank AG» για ποσό ευρώ 100.000 επί του ιδίου ως άνω ακινήτου και μετά των επ΄ αυτών βιομηχανικών κτισμάτων, η οποία μεταγράφηκε νόμιμα στα Βιβλία Υποθηκών του Υποθηκοφυλακείου Μαραθώνος.

Δυνάμει της υπ'αρ. 40171Σ/2011 απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών ενέγραψε η εταιρεία «Unicredit Bank AG» προσημείωση υποθήκης για ποσό ευρώ 1.261.979 επί του ιδίου ως άνω ακινήτου και μετά των επ΄ αυτών βιομηχανικών κτισμάτων, η οποία μεταγράφηκε νόμιμα στα Βιβλία Υποθηκών του Υποθηκοφυλακείου Μαραθώνος.

9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και 31 Μαρτίου 2012 έχουν ως εξής:

Άυλα περιουσιακά στοιχεία 31 Δεκεμβρίου 2011

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Ποσά σε Ευρώ	**Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας**	**Λογισμικό**	**Σύνολο**	**Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας**	**Λογισμικό**	**Σύνολο**
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	**33.282**	**997.206**	**1.030.488**	**835**	**803.154**	**803.989**
Προσθήκες	-	132.298	132.298	-	130.827	130.827
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	**33.282**	**1.129.504**	**1.162.786**	**835**	**933.981**	**934.816**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	**(7.821)**	**(760.496)**	**(768.317)**	**(153)**	**(621.547)**	**(621.700)**
Αποσβέσεις χρήσης	(13.494)	(87.170)	(100.664)	(167)	(56.906)	(57.073)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	**(21.315)**	**(847.666)**	**(868.981)**	**(320)**	**(678.453)**	**(678.773)**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011	**11.967**	**281.839**	**293.805**	**515**	**255.528**	**256.043**

Άυλα περιουσιακά στοιχεία 31 Μαρτίου 2012

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Ποσά σε Ευρώ	**Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας**	**Λογισμικό**	**Σύνολο**	**Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας**	**Λογισμικό**	**Σύνολο**
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	**33.282**	**1.129.504**	**1.162.786**	**835**	**933.981**	**934.816**
Προσθήκες	-	47.472	47.472	-	46.045	46.045
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	**33.282**	**1.176.976**	**1.210.258**	**835**	**980.026**	**980.861**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	**(21.315)**	**(847.666)**	**(868.981)**	**(320)**	**(678.453)**	**(678.773)**
Αποσβέσεις χρήσης	(1.542)	(27.450)	(28.992)	(42)	(20.869)	(20.911)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	**(22.857)**	**(875.116)**	**(897.973)**	**(362)**	**(699.322)**	**(699.684)**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Μαρτίου 2012	**10.425**	**301.860**	**312.285**	**473**	**280.704**	**281.177**

10. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Επενδύσεις σε επιχειρήσεις που ενοποιούνται

Ποσά σε Ευρώ	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Θυγατρικές εταιρείες	
Αρχή χρήσης	**-**	**-**	**6.117.831**	**6.117.831**
Προσθήκες συμμετοχών	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξεως	**-**	**-**	**6.117.831**	**6.117.831**

Τα ποσοστά συμμετοχής (έμμεση και άμεση) της Εταιρείας στις επενδύσεις, οι οποίες είναι όλες μη εισηγμένες, έχουν ως εξής:

Επωνυμία	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011	Χώρα εγκατάστασης	31/3/2012	31/12/2011
	Κόστος		Απομείωση		Αξία Ισολογισμού			Ποσοστό συμμετοχής	
Ποσά σε Ευρώ									
α) Θυγατρικές εταιρείες									
ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε	206.165	206.165	-	-	206.165	206.165	ΕΛΛΑΔΑ	70,00%	70,00%
ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Β.Ε	2.230.374	2.230.374	2.230.374	2.230.374	-	-	ΕΛΛΑΔΑ	55,00%	55,00%
NIKAS SKOPJE L.T.D	4.330.492	4.330.492	4.330.492	4.330.492	-	-	ΣΚΟΠΙΑ	98,45%	98,45%
NIKAS BULGARIA S.A (έμμεση θυγατρική μέσω NIKAS GROUP LIMITED)	-	-	-	-	-	-	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%	100,00%
NIKAS GROUP LIMITED	5.911.666	5.911.666	-	-	5.911.666	5.911.666	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	100,00%
Σύνολο	**12.678.697**	**12.678.697**	**6.560.866**	**6.560.866**	**6.117.831**	**6.117.831**			

Ως εξασφάλιση για το από 15 Ιουνίου 2010 Ομολογιακό Δάνειο ύψους ευρώ 35.850.000, συστάθηκε ενέχυρο επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας της Εταιρείας των θυγατρικών (α) ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε., (β) ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ και (γ) NIKAS GROUP Limited (NIKAS CYPRUS).

11. Δανεισμός

Ποσά σε Ευρώ	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικός δανεισμός	1.490.057	1.664.674	-	-
Κοινό Ομολογιακό Δάνειο	36.207.814	35.630.891	36.207.814	35.630.891
Ομολογιακό Δάνειο μετατρέψιμο σε μετοχές	8.202.718	8.087.012	8.202.718	8.087.012
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**45.900.590**	**45.382.577**	**44.410.533**	**43.717.903**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικός δανεισμός	13.246.601	12.972.271	4.823.532	4.534.410
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**13.246.601**	**12.972.271**	**4.823.532**	**4.534.410**
Σύνολο δανείων	**59.147.191**	**58.354.848**	**49.234.065**	**48.252.313**

Οι ημερομηνίες λήξης του μακροπρόθεσμου μέρους του δανεισμού είναι ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Μεταξύ 1 και 2 ετών	-	-	-	
Μεταξύ 2 και 5 ετών	45.900.590	45.382.577	44.410.533	43.717.903
	45.900.590	**45.382.577**	**44.410.533**	**43.717.903**

	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	%	%	%	%
Βραχυπρόθεσμος Τραπεζικός δανεισμός	8,80%	8,80%	8,80%	8,80%

Όλα τα δάνεια του Ομίλου αφορούν σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου και είναι όλα σε ευρώ.

Οι μεταβολές στο Δανεισμό αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
01/01 έως 31/03/2011		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	**51.603.981**	**40.126.726**
Μείωση Δανείων	(1.470.622)	(1.097.945)
Αύξηση Δανείων	1.069.401	1.069.401
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2011	**51.202.760**	**40.098.182**

Ποσά σε Ευρώ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
01/01 έως 31/03/2012		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	**58.354.848**	**48.252.313**
Μείωση Δανείων	(364.290)	(174.881)
Αύξηση Δανείων	1.156.633	1.156.633
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	**59.147.191**	**49.234.065**

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

Μέρος του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας, έχει εξασφαλιστεί με ενέχυρο επιταγών πελατείας ύψους ευρώ 3.178.777 ποσό το οποίο παρουσιάζεται στο κονδύλι της Κατάστασης οικονομικής θέσης «Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις». Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2011 ήταν ευρώ 2.780.091.

Κοινό ομολογιακό δανείο

Σύμφωνα με την από 15 Ιουνίου 2010 Σύμβαση κάλυψης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους ευρώ 35.850.000, έχουν δοθεί οι εξής εξασφαλίσεις:

1. Σύσταση ενεχύρου Α' τάξεως υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων επί του συνόλου των μετοχών κυριότητος της Εταιρείας των θυγατρικών (α) ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε., (β) ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ και (γ) NIKAS GROUP Limited (NIKAS CYPRUS).
2. Εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας από τις θυγατρικές της εταιρείες NIKAS BULGARIA EAD, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΛΑΝΤΙΚΩΝ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και NIKAS SCOP DOO συνολικού ύψους ευρώ 7.092.117,31.
3. Υποθήκες επί ακινήτων της Εταιρείας με αναπόσβεστο υπόλοιπο στα βιβλία της Εταιρείας την 31/03/2012 ευρώ 39.445.694.

Σύμφωνα με την παραπάνω σύμβαση μεταξύ των αρνητικών υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι και η τήρηση τριών συγκεκριμένων περιοριστικών χρηματοοικονομικών όρων, όπως αυτοί περιγράφονται παρακάτω:

- Ο λόγος του Συνολικού Καθαρού Δανεισμού προς το Λειτουργικό EBITDA
- Ο λόγος του Λειτουργικού EBITDA προς τους Καθαρούς Χρεωστικούς Τόκους
- Ο Συνολικός Δανεισμός.

Η Εταιρεία βάσει των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2011, δεν πληρεί όλους από τους προαναφερόμενους συγκεκριμένους περιοριστικούς χρηματοοικονομικούς όρους. Η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη όλα τα στοιχεία κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2011 και σύμφωνα με επιστολές που έλαβε από την πλειοψηφία των ομολογιούχων, εκτιμά ότι δεν είναι πιθανή η καταγγελία της σύμβασης εξαιτίας του γεγονότος αυτού και ότι το κοινό ομολογιακό δάνειο δεν θα καταστεί ληξιπρόθεσμο μέχρι και την 31/12/2012.

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο

Στη χρήση του 2011 και συγκεκριμένα την 25/08/2011 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία αποφάσισε την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου του Ν. 3156/2003 ποσού έως 10.000.000 ευρώ με ιδιωτική τοποθέτηση και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 κ.ν. 2190/1920. Σε συνέχεια της αυτής και της από 27/9/2011 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, την 30/09/2011 καλύφθηκε το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο συνολικού ύψους 10.000.000 ευρώ με την έκδοση 10.000.000 ομολογιών ονομαστικής αξίας 1 ευρώ έκαστη. Το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δανείο είναι πενταετούς διάρκειας. Ο λόγος μετατροπής ορίστηκε 1 ομολογία για 0,9708738 κοινές μετοχές της Εταιρείας. Η τιμή μετατροπής είναι 1,03 ευρώ ανά μετοχή. Οι Ομολογιούχοι του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου έχουν το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας, με βάση τον ανωτέρω λόγο μετατροπής, στην ονομαστική τους αξία οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα κατά τη διάρκεια του δανείου, προσαυξημένη κατά ποσοστό 105,99% στη λήξη του δανείου. Το οποιοδήποτε δικαίωμα θα ασκείται με έγγραφη δήλωση του Ομολογιούχου πρός την Εταιρεία, δια του πληρεξούσιου καταβολών, τρείς εργάσιμες ημέρες πριν την ημερομηνία μετατροπής και παράδοση των τίτλων των ομολογιών των οποίων ζητείται η μετατροπή.

Σημειώνεται ότι το ως γεγονός καταγγελίας του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου θεωρείται μεταξύ άλλων και η μη εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το από 15/6/2010 πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους ευρώ 38.500.000, όπως αυτό ισχύει τροποποιημένο.

Το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο πληροί τα κριτήρια ενός σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου που απαιτεί την αρχική αναγνώριση του στοιχείου της υποχρέωσης στην εύλογη αξία μιας παρόμοιας υποχρέωσης που δεν έχει δικαίωμα μετατροπής. Το μέρος των ιδίων κεφαλαίων αναγνωρίζεται αρχικά ως η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου ως σύνολο και της εύλογης αξίας του στοιχείου της υποχρέωσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, το στοιχείο της υποχρέωσης ενός σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η συνιστώσα των ιδίων κεφαλαίων ενός σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου δεν μετράται εκ νέου μετά την αρχική αναγνώριση, εκτός από τη μετατροπή ή τη λήξη.

Η εκτίμηση της Εταιρείας κατά την αρχική αναγνώριση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι το στοιχείου της υποχρέωσης ανέρχεται σε ποσό ύψους ευρώ 8.087.012 και το μέρος των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό ύψους ευρώ 1.908.679.

Κάλυψη δανείων των θυγατρικών εταιρειών

Για την κάλυψη των δανείων των θυγατρικών εταιρειών έχουν δοθεί από την μητρική Έταιρεία εγγυήσεις συνολικού ύψους ευρώ 13.056.905. Η ανάλυση των εγγυήσεων αναφέρεται στη σημείωση 16.

12. Λοιπά έσοδα – έξοδα εκμετάλλευσης (καθαρά)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Ποσά σε Ευρώ	**31/03/2012**	**31/03/2011**	**31/03/2012**	**31/03/2011**
Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων	35.452	93.938	35.452	93.938
Ζημιές από πώληση παγίων	(213)	-	(213)	-
Κέρδη από πώληση παγίων	4.113	4.891	4.750	26.610
Λοιπά	(46.899)	(147.082)	(36.275)	(185.331)
Σύνολο	**(7.547)**	**(48.254)**	**3.714**	**(64.783)**

13. Φόρος Εισοδήματος

Σύμφωνα με τις Ελληνικές φορολογικές διατάξεις, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος ήταν 24% για το 2010 προβλεπόταν σταδιακή μείωση του ως εξής: 23% για την χρήση 2011, 22% για την χρήση 2012, 21% για την χρήση 2013 και 20% για την χρήση 2014 και εφεξής. Με την εφαρμογή του νέου φορολογικού Νόμου 3943/2011 ο συντελεστής φόρου εισοδήματος διαμορφώνεται σε 20% από το 2011 εφεξής.

Συνοπτικά:

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για όλες τις εταιρείες του Ομίλου είναι οι εξής:

1. Μητρική Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ	2010 - α' τρίμηνο 2012
2. ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε.	2010 - α' τρίμηνο 2012
3. ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Β.Ε.	2010 - α' τρίμηνο 2012
4. NIKAS GROUP LIMITED	2008 - α' τρίμηνο 2012
5. NIKAS SKOPJE LTD.	2007 - α' τρίμηνο 2012
6. NIKAS BULGARIA S.A.	2006 - α' τρίμηνο 2012

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και θα οριστικοποιηθούν.

Επιπλέον, για τη θυγατρική εταιρεία Αλλαντικά Μακεδονίας Α.Β.Ε, της οποίας οι οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, η έκδοση του πιστοποιητικού αυτού έχει ανατεθεί στην PricewaterhouseCoopers Α.Ε.

Η διοίκηση του Ομίλου δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που απεικονίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη κατά περίπτωση και κατά εταιρεία έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων των προηγούμενων ετών σε σχέση και με την εξέλιξη των σχετικών κονδυλίων.

Ο φόρος εισοδήματος που επιβάρυνε τα αποτελέσματα, αναλύεται ως εξής:

	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Ποσά σε Ευρώ	**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**		**ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**	
Φόρος εισοδήματος	32.338	(12.425)	-	(34.490)
Αναβαλλόμενος φόρος	326.233	195.773	321.713	203.408
Σύνολο	**358.571**	**183.348**	**321.713**	**168.918**

Την 31/05/2011 ολοκληρώθηκε ο τακτικός φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας για τις χρήσεις 2008 και 2009. Ο έλεγχος καταλόγισε για την Φορολογία Εισοδήματος στην Εταιρεία επιπρόσθετο φόρο λόγω Λογιστικών Διαφορών συνολικού ύψους Ευρώ 1.052.647 πλέον προσαύξηση φόρου Ευρώ 164.213 ήτοι συνολικό ποσό Ευρώ 1.216.860. Η Εταιρεία είχε ήδη επιβαρύνει με επαρκή πρόβλεψη τις οικονομικές καταστάσεις της Χρήσης 2010, κατά το ποσό των Ευρώ 1.350.000.

Σχετικά με τον καταλογισμό φόρου για το ΦΠΑ, ο έλεγχος καταλόγισε για τη χρήση 2008 ποσό Ευρώ 307.115 πλέον προσαύξηση Ευρώ 173.467, ήτοι συνολικό ποσό Ευρώ 480.582, για τα οποία δεν επιτεύχθηκε συμβιβασμός και κατά συνέπεια η Εταιρεία κατέθεσε εμπρόθεσμα προσφυγές ενώπιον του αρμόδιου Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, οι οποίες συζητήθηκαν την 1η Δεκεμβρίου 2011 (6ο τριμελές). Η έκδοση των σχετικών αποφάσεων εκκρεμεί. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά πως το αποτέλεσμα των προσφυγών θα έχει θετική έκβαση και ως εκ τούτου το συνολικό ποσό των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων θα καλυφθεί εξολοκλήρου από την ήδη σχηματισμένη πρόβλεψη.

14. Ανειλημμένες υποχρεώσεις

Κεφαλαιαουχικές υποχρεώσεις

Κατά την ημερομηνία Ισολογισμού δεν υπάρχουν σημαντικές κεφαλαιουχικές υποχρεώσεις που θα επιβαρύνουν τις οικονομικές καταστάσεις του Α' Τριμήνου του 2012.

15. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Η εταιρεία έχει δώσει εγγυήσεις στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, ως εξής:

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ απαιτήσεις

Ποσά σε Ευρώ	**31 Μαρτίου 2012**	**31 Δεκεμβρίου 2011**
Υποχρεώσεις		
Εγγυήσεις για εξασφάλιση υποχρεώσεων προς προμηθευτές	30.000	30.000
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτελέσεως συμβάσεων με πελάτες	179.616	179.616
Εγγυήσεις σε Τράπεζες υπέρ θυγατρικών	13.056.905	13.056.905
	13.266.521	**13.266.521**
Απαιτήσεις		
Εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων από πελάτες	200.000	200.000
	200.000	**200.000**

Η διάρκειά τους αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31 Μαρτίου 2012**	**31 Δεκεμβρίου 2011**
Υποχρεώσεις		
Έως 1 έτος	30.000	30.000
Από 1-2 έτη	-	-
Από 2-5 έτη	10.956.905	10.956.905
Περισσότερα από 5 έτη	2.279.616	2.279.616
	13.266.521	**13.266.521**

Ποσά σε Ευρώ	**31 Μαρτίου 2012**	**31 Δεκεμβρίου 2011**
Απαιτήσεις		
Έως 1 έτος	50.000	50.000
Από 1-2 έτη	150.000	150.000
	200.000	**200.000**

16. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν σε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Ποσά σε Ευρώ	**31/03/2012**	**31/03/2011**	**31/03/2012**	**31/03/2011**
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		**ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**	
i) Σωρευτικές πωλήσεις				
Έσοδα από πωλήσεις αγαθών	-	-	1.006.365	1.107.204
Πωλήσεις παγίων			7.250	-
Πωλήσεις υπηρεσιών	-	-	2.435	3.978
	-	**-**	**1.016.049**	**1.111.182**
ii) Σωρευτικές αγορές				
Αγορές αγαθών	-	-	1.312.974	1.151.033
Αγορές υπηρεσιών	-	-	-	403
	-	**-**	**1.312.974**	**1.151.436**
iii) Παροχές προς τη Διοίκηση				
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	147.839	193.298	147.839	193.298
	147.839	**193.298**	**147.839**	**193.298**

iv) Υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από πωλήσεις-αγορές αγαθών/υπηρεσιών

Ποσά σε Ευρώ	**31/03/2012**	**31/12/2011**	**31/03/2012**	**31/12/2011**
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		**ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**	
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη				
-Μητρικής	-	-	22.896.770	22.346.358
	-	**-**	**22.896.770**	**22.346.358**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη				
-Μητρικής	-	-	12.117.891	11.361.718
	-	**-**	**12.117.891**	**11.361.718**

v) Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση παγίων

	31/03/2012	**31/03/2011**	**31/03/2012**	**31/03/2011**
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		**ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**	
Κέρδη / (Ζημιές)	-	-	737	21.720
	-	**-**	**737**	**21.720**

Οι υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, καθώς και οι πωλήσεις και αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους τιμοκαταλόγους που ισχύουν για μη συνδεδεμένα μέρη.

Εγγυήσεις για κάλυψη δανείων από τη μητρική Εταιρεία στις Θυγατρικές

NIKAS BULGARIA SA	5.437.084
ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΒΕ	5.519.822
ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ	2.100.000
	13.056.905

17. Κέρδη – Ζημίες ανά μετοχή

α) Βασικές ζημιές ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το κέρδος ή τη ζημιά μετά από φόρους που αναλογεί στους κατόχους κοινών μετοχών της μητρικής, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για την περίοδο 01.01.-31.03.2012 και την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο υπολογίστηκαν ως εξής:

Βασικές ζημίες ανά μετοχή *Ποσά σε Ευρώ*	**31/03/2012**	**31/03/2011**	**31/03/2012**	**31/03/2011**
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		**ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**	
Κέρδη /(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(2.438.761)	(416.314)	(2.002.743)	(176.579)
Αριθμός κοινών μετοχών που χρησιμοποιήθηκαν για το υπολογισμό των βασικών ζημιών ανά μετοχή	20.231.328	20.231.328	20.231.328	20.231.328
Βασικά και μειωμένα κέρδη - ζημίες ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,1205)	(0,0206)	(0,0990)	(0,0087)

β) Μειωμένες ζημιές ανά μετοχή

Τα μειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας τον αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με τον αριθμό των μετοχών που προέκυψαν από τη μετατροπή σε μετοχές όλων των δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε μετοχές.
Οι δυνητικοί τίτλοι μετοχών που θα μπορούσαν να μειώσουν τα κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή αφορούν στους μετατρέψιμους χρεωστικούς τίτλους (ΜΟΔ). Οι μετατρέψιμοι χρεωστικοί τίτλοι θεωρείται ότι έχουν μετατραπεί σε κοινές μετοχές και η καθαρή ζημιά προσαρμόζεται προκειμένου να εξαλειφθεί το έξοδο τόκου.

Μειομένες ζημιές ανά μετοχή *Ποσά σε Ευρώ*	**31/03/2012**	**31/03/2011**	**31/03/2012**	**31/03/2011**
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		**ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**	
Κέρδη /(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(2.438.761)	(416.314)	(2.002.743)	(176.579)
Αριθμός κοινών μετοχών που χρησιμοποιήθηκαν για το υπολογισμό των βασικών ζημιών ανά μετοχή	29.940.066	20.231.328	29.940.066	20.231.328
Βασικά και μειωμένα κέρδη - ζημίες ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,0815)	(0,0206)	(0,0669)	(0,0087)

18. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Βλέπε ανάλυση στη σημείωση 13.

19. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου (31/03/2012) ήταν 343 για την Εταιρεία και 508 για τον Όμιλο. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της προηγούμενης αντίστοιχης περιόδου (31/03/2011) ήταν 342 και 472, για την Εταιρεία και τον Όμιλο αντίστοιχα.

20. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.

21. Εποχικότητα

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

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΣΤΕΡΓΙΟΣ Γ. ΝΕΖΗΣ	**ΣΩΤΗΡΙΟΣ Γ. ΛΑΥΚΑΣ**	**ΑΝΤΩΝΙΑ ΙΩΑΝ. ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΥ**	**ΗΛΙΑΣ Α. ΞΗΝΤΑΒΕΛΟΝΗΣ**
ΑΔΤ ΑΕ 001868	**ΑΔΤ ΑΖ 073015**	**ΑΔΤ ΑΒ 348453**	**ΑΔΤ Σ 637348**

III. Στοιχεία και Πληροφορίες Περιόδου 01/01 – 31/03/2012

Π. Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 8032/06/Β/86/45

22ο χιλ. Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας 14565, Αγ. Στέφανος Αττικής

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

από ***1 Ιανουαρίου 2012*** *έως* ***31 Μαρτίου 2012***

Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Π.Γ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ και του ΟΜΙΛΟΥ Π.Γ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

Αρμόδια Υπηρεσία-Νομαρχία: Αθηνών

Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: www.nikas.gr

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: 1. Στέργιος Νέζης, Πρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 2. Σωτήριος Λαύκας, Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος, 3. Γεώργιος Γιατράκος, Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος, 4. Άγγελος Πλακόπητας, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 5. Σπυρίδων Θεοδωρόπουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 6. Στυλιανός Αργυρός, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 7. Αλέξανδρος Βουσβούνης, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 8. Μιχαήλ Μαδιανός, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 9. Κωνσταντίνος Βουσβούνης, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 10. Ιωάννης Τσακίρης, Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο: 28 Μαΐου 2012

Ορκωτός ελεγκτής : Δέσποινα Μαρίνου (Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 17681)

Ελεγκτική εταιρία : PRICEWATERHOUSECOOPERS Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία

Τύπος έκθεσης επισκόπησης ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη

1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ	
	31 Μαρτίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Μαρτίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	53.827.955	54.251.547	42.528.761	42.800.039
Επενδύσεις σε ακίνητα	676.800	676.800	-	-
Άυλα περιουσιακα στοιχεία	312.285	293.805	281.177	256.043
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	917.742	1.003.560	7.035.574	7.121.391
Αποθέματα	7.488.478	7.938.150	5.303.175	5.862.308
Απαιτήσεις από πελάτες	19.008.087	20.200.749	39.622.689	39.884.570
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.858.145	2.400.840	2.554.019	1.645.707
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	85.089.493	86.765.451	97.325.394	97.570.058
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	18.208.195	18.208.195	18.208.195	18.208.195
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(16.854.682)	(14.415.922)	(4.086.859)	(2.084.116)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	1.353.513	3.792.273	14.121.336	16.124.079
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	276.144	244.837	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.629.657	4.037.111	14.121.336	16.124.079
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	45.900.590	45.382.577	44.410.533	43.717.903
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.944.749	6.626.657	6.851.682	6.538.108
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	13.246.601	12.972.271	4.823.532	4.534.410
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.367.896	17.746.836	27.118.312	26.655.557
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	83.459.837	82.728.341	83.204.058	81.445.979
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	85.089.493	86.765.451	97.325.394	97.570.058

1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ	
	1 Ιαν - 31 Μαρτίου 2012	1 Ιαν - 31 Μαρτίου 2011	1 Ιαν - 31 Μαρτίου 2012	1 Ιαν - 31 Μαρτίου 2011
Κύκλος εργασιών	15.271.696	18.178.892	14.483.727	17.280.770
Μικτά κέρδη/(ζημιές)	5.315.326	7.197.777	4.832.754	6.571.190
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(598.194)	820.343	(435.830)	831.097
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	(2.048.883)	(209.151)	(1.681.030)	(7.661)
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(2.407.454)	(392.498)	(2.002.743)	(176.579)
. Ιδιοκτήτες μητρικής	(2.438.761)	(416.314)	(2.002.743)	(176.579)
. Δικαιώματα μειοψηφίας	31.307	23.816	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	(2.407.454)	(392.498)	(2.002.743)	(176.579)
. Ιδιοκτήτες μητρικής	(2.438.761)	(416.314)	(2.002.743)	(176.579)
. Δικαιώματα μειοψηφίας	31.307	23.816	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	**(0,1205)**	**(0,0206)**	**(0,0990)**	**(0,0087)**
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - μειωμένα (σε €)	**(0,0815)**	**(0,0206)**	**(0,0669)**	**(0,0087)**
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	235.992	1.632.218	157.651	1.404.255

1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ	
	31 Μαρτίου 2012	31 Μαρτίου 2011	31 Μαρτίου 2012	31 Μαρτίου 2011
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2012 και 1/1/2011 αντίστοιχα)	4.037.111	14.243.377	16.124.080	24.092.501
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	(2.407.454)	(392.498)	(2.002.743)	(176.579)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/03/2012 και 31/03/2011 αντίστοιχα)	1.629.657	13.850.879	14.121.336	23.915.922

1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €) - έμμεση μέθοδος

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ	
	1 Ιαν - 31 Μαρτίου 2012	1 Ιαν - 31 Μαρτίου 2011	1 Ιαν - 31 Μαρτίου 2012	1 Ιαν - 31 Μαρτίου 2011
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(2.048.883)	(209.151)	(1.681.030)	(7.661)
Πλέον/μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	834.186	811.876	593.481	573.157
Προβλέψεις	72.312	63.051	57.312	48.051
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη,ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(39.352)	(98.828)	(39.989)	(120.548)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.454.589	1.034.384	1.249.738	838.758
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	449.672	460.991	559.133	683.074
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	843.553	1.252.430	16.252	383.133
(Μείωση)/Αυξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	950.551	(2.223.983)	1.805.854	(1.857.685)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καθαρά	(1.454.589)	(1.034.384)	(1.249.738)	(838.758)
Καταβλημένοι φόροι	(276.891)	(126.604)	(250.107)	(126.604)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες(α)	**785.148**	**(70.218)**	**1.060.905**	**(425.083)**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(429.074)	(162.442)	(353.849)	(148.107)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	11.150	32.069	11.050	31.720
Τόκοι εισπραχθέντες/(πληρωθέντες)	(400.363)	(637.463)	(400.363)	(637.634)
(Αυξηση)/Μείωση συμμετοχών σε θυγατρικές	-	-	-	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(818.287)**	**(767.836)**	**(743.162)**	**(754.021)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από βραχυπρόθεσμα δάνεια	1.156.633	1.069.401	1.156.633	1.069.401
Πληρωμές βραχυπρόθεσμων δανείων	(1.056.919)	(1.470.622)	(867.510)	(1.097.945)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**99.714**	**(401.221)**	**289.123**	**(28.544)**
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα Ξκαι ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**66.574**	**(1.239.274)**	**606.865**	**(1.207.647)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	853.312	1.907.179	245.693	1.579.854
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**919.886**	**667.904**	**852.559**	**372.207**

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες :

1. Στοιχεία αναφορικά με τις εταιρίες στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος αναφέρονται στη συνέχεια:

Επωνυμία εταιρίας	Χώρα εγκατάστασης		% Συμμετοχής Αμεση	% Συμμετοχής Έμμεση	Ανέλεγκτες Φορολογικές χρήσεις
1. Μητρική Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ	Ελλάδα				2010-α' τρίμηνο 2012
2. ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Ολική	70,00%		2010-α' τρίμηνο 2012
3. ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	Ολική	55,00%		2010-α' τρίμηνο 2012
4. NIKAS GROUP LIMITED	Κύπρος	Ολική	100,00%		2008-α' τρίμηνο 2012
5. NIKAS SKOPJE LTD.	Π.Γ.Δ.Μ	Ολική	98,45%		2007-α' τρίμηνο 2012
6. NIKAS BULGARIA S.A.	Βουλγαρία	Ολική		100,00%	2006-α' τρίμηνο 2012

Ο βασικός μέτοχος της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. είναι η GCI FOOD ENTERPRISE LTD με ποσοστό συμμετοχής 67,48%, η οποία κατέχει 13.651.497 μετοχές και είναι θυγατρική του Ομιλού GLOBAL CAPITAL INVESTORS (II) L.P.

2. Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι σύμφωνες με τις αρχές για τη σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

3. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας και των θυγατρικών της.

4. Την 31/01/2012 μετά την αποχώρηση του κου Λεωνίδα Κολιούλη από τη θέση του Αντιπροέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου εξελέγη από το Διοικητικό Συμβούλιο στη θέση του ο κος Σωτήρης Λαύκας.

5. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου (31/03/2012) ήταν 343 για την Εταιρεία και 508 για τον Όμιλο. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της προηγούμενης αντίστοιχης περιόδου (31/03/2011) ήταν 342 και 472, για την Εταιρεία και τον Όμιλο αντίστοιχα.

6. Στη χρήση 2011 εκδόθηκε Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο ύψους 10.000.000 ευρώ πενταετούς διάρκειας. Ο λόγος μετατροπής ορίστηκε 1 ομολογία για 0,9708738 κοινές μετοχές της Εταιρείας. Η τιμή μετατροπής είναι 1,03 ευρώ ανά μετοχή. Οι Ομολογιούχοι του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου έχουν το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας, με βάση τον ανωτέρω λόγο μετατροπής, οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα κατά τη διάρκεια του δανείου. Το οποιοδήποτε δικαίωμα θα ασκείται με έγγραφη δήλωση του Ομολογιούχου πρός την Εταιρεία, δια του πληρεξούσιου καταβολών, τρείς εργάσιμες ημέρες πριν την ημερομηνία μετατροπής και παράδοση των τίτλων των ομολογιών των οποίων ζητείται η μετατροπή.

7. Σύμφωνα με την από 15 Ιουνίου 2010 Σύμβαση κάλυψης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους ευρώ 35.850.000, έχουν δοθεί οι εξής εξασφαλίσεις: Α. Σύσταση ενεχύρου Α' τάξεως υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων επί του συνόλου των μετοχών κυριότητος της Εταιρείας των θυγατρικών (α) ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε., (β) ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ και (γ) NIKAS GROUP Limited (NIKAS CYPRUS). Β. Εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας από τις θυγατρικές της εταιρείες NIKAS BULGARIA EAD, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΛΑΝΤΙΚΩΝ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και NIKAS SCOP DOO συνολικού ύψους ευρώ 7.092.117,31. Γ. Υποθήκες επί ακινήτων της Εταιρείας με αναπόσβεστο υπόλοιπο στα βιβλία της Εταιρείας την 31/03/2012 ευρώ 39.445.694.

8. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές και εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρίας και του ομίλου στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ	
	1.01 - 31.03.2012	1.01 - 31.03.2011	1.01 - 31.03.2012	1.01 - 31.03.2011
i) Σύνολο εκροών	-	-	1.016.049	1.111.182
ii) Σύνολο εισροών	-	-	1.312.974	1.151.436
iii) Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	-	-	22.896.770	17.425.222
iv) Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	-	-	12.117.891	9.233.591
v) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης	147.839	193.298	147.839	193.298
vi) Κέρδη /(Ζημιές) από πώληση παγίων	-	-	737	21.720

Άγιος Στέφανος, 28 Μαΐου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΣΤΕΡΓΙΟΣ Γ. ΝΕΖΗΣ	ΣΩΤΗΡΙΟΣ Γ. ΛΑΥΚΑΣ	ΑΝΤΩΝΙΑ ΙΩΑΝ. ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΥ	ΗΛΙΑΣ Α. ΞΗΝΤΑΒΕΛΟΝΗΣ
ΑΔΤ. ΑΕ 001868	ΑΔΤ. ΑΖ 073015	ΑΔΤ. ΑΒ 348453 / ΤΑΞΗ ΑΔΕΙΑΣ Α΄ 0001890	ΑΔΤ. Σ 637348 / ΤΑΞΗ ΑΔΕΙΑΣ Α΄0027884