



NUTRIART ABEE
Φιλιππουπόλεως 1
Θέση Λουτρό, 13678 Αχαρνές
ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η. 313401000
(ΑΡΜΑΕ 13492/06/Β/86/15)

Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
της περιόδου από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Μαρτίου 2013
σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εγκριθεί
από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Δ.Λ.Π. 34)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες συνοπτικές ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1.1.2013-31.3.2013 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Nutriart ABEE», κατά την συνεδρίασή του την 28^η Μαΐου 2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.nutriart.gr, όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία σύνταξης και δημοσιοποίησής των.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	1
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ενοποιημένη και Εταιρική).....	3
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (Ενοποιημένη και Εταιρική)	4
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη).....	5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Εταιρική)	6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ενοποιημένη και Εταιρική)	7
ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ της περιόδου από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013	8
1. Γενικές πληροφορίες.....	8
2. Δομή Ομίλου	9
2.1 Παρουσίαση Δομής Ομίλου.....	9
3. Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	9
4. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές	9
5. Συνέχιση Δραστηριότητας	12
6. Λειτουργικοί Τομείς	16
7. Σημειώσεις επί Οικονομικών Καταστάσεων	17
7.1 Επενδύσεις σε ακίνητα.....	17
7.2 Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία (μη κυκλοφορούν)	17
7.3 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	18
7.4 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	19
7.5 Μετοχικό κεφάλαιο- Λοιπά Αποθεματικά	19
7.6 Αποθεματικά εύλογης αξίας.....	20
7.7 Ζημίες εις Νέον	20
7.8 Δανεισμός.....	21
7.9 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	29
7.10 Αναβαλλόμενοι φόροι.....	29
7.11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	29
7.12 Χρηματοοικονομικά έσοδα & έξοδα	30
7.13 Ζημίες από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	30
7.14 Φόρος εισοδήματος	30
7.15 Ζημίες ανά μετοχή.....	30
7.16 Απασχολούμενο προσωπικό.....	31
7.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	31

8.	Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις.....	32
8.1	<i>Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις από Επίδικες ή υπό Διαιτησία Διαφορές.....</i>	32
8.2	<i>Προβλέψεις και Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις.....</i>	32
9.	Εγγυήσεις.....	33
10.	Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη.....	33
11.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	34

Στοιχεία και Πληροφορίες 1/1-31/3/2013

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «NUTRIART ΑΒΕΕ»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας NUTRIART ΑΒΕΕ (η Εταιρεία) και των θυγατρικών της (ο Όμιλος) της 31^{ης} Μαρτίου 2013 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της τρίμηνης 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/Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής : α) Τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας είναι αρνητικά και συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του ΚΝ 2190/20. β) Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών τους στοιχείων και ως εκ τούτου ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αποπληρώσουν συμβατικές τους υποχρεώσεις γ) Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου είναι αρνητικές.

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 5 επί των Οικονομικών Καταστάσεων η Διοίκηση του Ομίλου σύναψε την 21^η Ιανουαρίου 2013 επικαιροποιημένη συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης (ΜοU) στην οποία προβλέπεται η μείωση του συνολικού δανεισμού μέσω της κεφαλαιοποίησης δανείων, η αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανείων καθώς και η νέα χρηματοδότηση της εταιρείας. Επιπρόσθετα στη συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης (ΜοU) προβλέπεται, μεταξύ άλλων, ότι ο βασικός μέτοχος θα συμμετάσχει σε χρηματοδότηση τυχόν κεφαλαιακών αναγκών που ενδέχεται να προκύψουν, κατά την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του (ΜοU), σε περίπτωση που οι ταμειακές ροές από τις δραστηριότητες του Ομίλου δεν θα επαρκούν.

Η επιτυχής ολοκλήρωση της συμφωνίας Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης και της υλοποίησης του επενδυτικού σχεδίου δεν μπορούν να διασφαλιστούν και, ως εκ τούτου, οι υφιστάμενες συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη σημαντικής αβεβαιότητας σχετικά με τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 28 Μαΐου 2013



TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών
Λογιστών
Λουκιανού 6, 10675, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA
International

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Εμμανουήλ Πετράκης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 18731

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ενοποιημένη και Εταιρική)

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		38.323.748	38.750.379	23.381.478	23.698.943
Επενδύσεις σε ακίνητα	7.1	3.129.840	3.129.840	3.129.840	3.129.840
Αυλα περιουσιακά στοιχεία		7.730.854	7.877.835	7.730.854	7.877.835
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		91.105	91.145	70.290	70.330
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		-	-	-	-
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	7.2	-	-	6.681.325	6.681.325
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		49.275.548	49.849.199	40.993.788	41.458.273
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Αποθέματα		1.683.253	1.564.093	1.683.253	1.564.093
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	7.3	9.446.839	14.739.988	28.437.053	33.731.203
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	7.4	15.000.000	15.000.000	-	-
Επενδύσεις με μεταβολή της εύλογης τους μέσω αποτελεσμάτων χρήσης		-	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		2.277.262	257.157	2.249.327	229.717
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		28.407.355	31.561.237	32.369.634	35.525.013
Σύνολο Ενεργητικού		77.682.902	81.410.437	73.363.421	76.983.286
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	7.5	12.750.382	12.750.382	12.750.382	12.750.382
Διαφορά υπέρ το άρτιο		1.948.160	1.948.160	1.948.160	1.948.160
Αποθεματικά εύλογης αξίας	7.6	6.033.741	6.033.741	-	-
Λοιπά αποθεματικά	7.5	36.662.400	36.662.400	33.722.066	33.722.066
Ζημιές εις νέον	7.7	-153.615.794	-146.445.740	-143.503.529	-137.154.619
Σύνολο		-96.221.111	-89.051.056	-95.082.921	-88.734.011
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		1.256	1.307	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		-96.219.855	-89.049.749	-95.082.921	-88.734.011
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	7.8	28.049.227	25.949.300	28.049.227	25.949.300
Λοιπές μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	7.9	4.387.580	4.630.450	4.387.580	4.630.450
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		1.104.604	1.062.231	1.104.604	1.062.231
Επιχορηγήσεις		1.060.747	1.060.747	1.039.501	1.039.501
Προβλέψεις		4.676.914	4.676.914	4.176.914	4.176.914
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.10	4.535.008	3.537.476	1.749.001	1.394.394
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		43.814.080	40.917.117	40.506.827	38.252.789
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.11	13.023.827	18.578.338	18.169.564	23.673.775
Δάνεια	7.8	117.064.850	110.964.731	109.769.951	103.790.732
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		130.088.677	129.543.069	127.939.515	127.464.507
Σύνολο υποχρεώσεων		173.902.757	170.460.186	168.446.342	165.717.297
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		77.682.902	81.410.437	73.363.421	76.983.286

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 17 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (Ενοποιημένη και Εταιρική)

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01/01- 31/03/2013	01/01- 31/03/2012	01/01- 31/03/2013	01/01- 31/03/2012
Σύνολο κύκλου εργασιών	6	3.475.819	5.779.105	3.475.819	5.779.105
Κόστος πωληθέντων		-3.827.885	-5.002.319	-3.880.107	-5.202.894
Μικτά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-352.066	776.786	-404.288	576.211
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		148.494	139.507	148.644	128.845
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		-1.329.235	-1.977.259	-1.206.922	-1.698.796
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		-2.605.124	-3.893.723	-2.615.936	-3.893.723
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης		-12.082	-23.129	-12.082	-23.129
Ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		-4.150.014	-4.977.816	-4.090.584	-4.910.591
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7.12	8.060	9.934	8.037	9.934
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.12	-2.030.619	-1.932.652	-1.911.756	-1.798.093
Ζημιές από συνδεδεμένες εταιρείες	7.13	-	-434.482	-	-
Ζημιές προ φόρων		-6.172.573	-7.335.016	-5.994.303	-6.698.750
Φόρος εισοδήματος	7.14	-997.532	88.015	-354.608	85.212
Ζημιές μετά από φόρους		-7.170.106	-7.247.001	-6.348.910	-6.613.538
Λοιπά συνολικά έσοδα / (ζημιές)					
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων / (ζημιών)		-	-	-	-
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές μετά από φόρους		-7.170.106	-7.247.001	-6.348.910	-6.613.538
Η ζημία χρήσης αποδίδεται σε:					
Μετόχους εταιρείας		-7.170.054	-7.246.950	-6.348.910	-6.613.538
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-51	-51	-	-
		-7.170.106	-7.247.001	-6.348.910	-6.613.538
Οι συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές χρήσης αποδίδονται σε:					
Μετόχους εταιρείας		-7.170.054	-7.246.950	-6.348.910	-6.613.538
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-51	-51	-	-
		-7.170.106	-7.247.001	-6.348.910	-6.613.538
Ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή- βασικά (σε ευρώ)	7.15	-0,171	-0,172	-0,151	-0,157

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 17 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	40.801.222	1.948.160	16.449.521	-111.410.073	2.865	-52.208.305
Ζημίες περιόδου				-7.246.950	-51	-7.247.001
Λοιπά συνολικά έσοδα/ζημίες περιόδου						
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες περιόδου				-7.246.950	-51	-7.247.001
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	40.801.222	1.948.160	16.449.521	-118.657.023	2.813	-59.455.306
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	12.750.382	1.948.160	42.696.141	-146.445.740	1.307	-89.049.749
Ζημίες περιόδου				-7.170.054	-51	-7.170.106
Λοιπά συνολικά έσοδα/ζημίες περιόδου						
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες περιόδου				-7.170.054	-51	-7.170.106
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2013	12.750.382	1.948.160	42.696.141	-153.615.794	1.256	-96.219.855

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 17 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Εταιρική)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά αναπρ/ρμολής	Ζημίες εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	40.801.222	1.948.160	5.671.226	1.073.960	-101.976.219	-52.481.651
Ζημίες περιόδου					-6.613.538	-6.613.538
Λοιπά συνολικά έσοδα/ζημίες περιόδου						
Συγκεντρωτικές συνολικές περιόδου					-6.613.538	-6.613.538
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2012	40.801.222	1.948.160	5.671.226	1.073.960	-108.589.757	-59.095.189
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	12.750.382	1.948.160	33.722.066	0	-137.154.619	-88.734.011
Ζημίες περιόδου					-6.348.910	-6.348.910
Λοιπά συνολικά έσοδα/ζημίες περιόδου						
Συγκεντρωτικές συνολικές περιόδου					-6.348.910	-6.348.910
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2013	12.750.382	1.948.160	33.722.066	0	-143.503.529	-95.082.921

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 17 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ενοποιημένη και Εταιρική)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01/01- 31/03/2013	01/01- 31/03/2012	01/01- 31/03/2013	01/01- 31/03/2012
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Ζημίες προ φόρων	-6.172.573	-7.335.016	-5.994.303	-6.698.750
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	900.464	1.053.334	791.297	910.889
Προβλέψεις	530.245	450.915	530.245	450.914
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	-7.213	437.498	-7.191	3.016
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.029.772	1.919.702	1.910.910	1.785.143
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-119.160	-20.982	-119.160	-20.982
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	5.122.083	554.444	4.910.971	591.057
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-6.107.103	53.598	-5.856.403	-62.944
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-63.620	-731.885	-63.620	-699.549
Καταβεβλημένοι φόροι	-101.167	-174.178	-89.939	-116.621
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-3.988.273	-3.792.569	-3.987.192	-3.857.826
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-326.852	-70.542	-326.852	-70.542
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	7.600	10.082	7.600	10.082
Τόκοι εισπραχθέντες	460	8.921	437	8.921
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-318.792	-51.539	-318.815	-51.539
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	6.798.693	404.390	6.797.140	404.338
Εξοφλήσεις δανείων	-409.000	-68.304	-409.000	-
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-62.523	-61.138	-62.523	-61.138
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	6.327.170	274.948	6.325.617	343.200
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	2.020.105	-3.569.161	2.019.610	-3.566.165
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	257.157	4.112.598	229.717	4.081.664
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.277.262	543.437	2.249.327	515.499

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 17 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
της περιόδου από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013**

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το έτος 1978 με την επωνυμία «ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ ΑΒΕΕ» (ΦΕΚ 3217/20.12.78). Στις 30.12.2008 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Μ.Α.Ε.), η υπ. αριθμ. Κ2-15421/30.12.2008 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών «ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» (ΑΡ.Μ.ΑΕ. 13358/06/Β/86/127) και «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΑΡΜΑΕ 38442/62/Β/97/127) από την «ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ ΑΒΕΕ». Με την από 16.6.2009 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. Κ2-7005/ 8.7.2009 απόφασή του Υπουργείου Ανάπτυξης, η επωνυμία της εταιρείας τροποποιήθηκε σε «Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Ειδών Αρτοποιίας Ζαχαροπλαστικής και Τροφίμων», με διακριτικό τίτλο «Nutriart ΑΒΕΕ». Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 13492/06/Β/86/15. και η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί μέχρι το 2078.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Θέση Λουτρό - Δήμος Αχαρνών. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.nutriart.gr

Η NUTRIARTABEE δραστηριοποιείται στον κλάδο των τροφίμων με την παραγωγή και εμπορία αλεύρων, σιμιγδαλιών, υλών ζαχαροπλαστικής, άρτου - αρτοσκευασμάτων και προϊόντων κατεψυγμένης ζύμης.

Η εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν το εργοστάσιο παραγωγής άρτου και αρτοσκευασμάτων LeventisFoodsLtd. που εδρεύει στο Λάγος της Νιγηρίας και την εταιρεία Holding της εν λόγω συμμετοχής CarnacLtd που εδρεύει στη Λευκωσία Κύπρου.

Στις 19.2.2009 άρχισε η διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών των νέων μετοχών, που προκύπτουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας λόγω της προαναφερθείσας συγχώνευσης.

Οι ενδιάμεσες (ενοποιημένες και εταιρικές) οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2013 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28 Μαΐου 2013.

2. Δομή Ομίλου

2.1 Παρουσίαση Δομής Ομίλου

Η δομή του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2013 έχει ως εξής.

Εταιρεία	Έδρα	Σχέση συμμετοχής	ποσοστό 31.03.2013	Σχέση ενοποίησης 31.03.2013	ποσοστό 31.03.2012	Σχέση ενοποίησης 31.03.2012
Αλλατίνη ΕΔΒΕ	Ελλάδα	Άμεση	100%	Ολική	100%	Ολική
Τεχνική Εταιρεία Αξιοποίησης Λασκαράτου	Ελλάδα	Έμμεση	67%	Ολική	67%	Ολική
Carnac LTD	Κύπρος	Άμεση	100%	Ολική	100%	Ολική
LeventisFoodsLtd	Νιγηρία	Έμμεση	49%	Καθαρή Θέση	49%	Καθαρή Θέση

3. Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και για το λόγο αυτό θα πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις δημοσιευμένες ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην διεύθυνση διαδικτύου www.nutriart.gr

4. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012 και οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στις σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων αυτών, με εξαίρεση την εφαρμογή των νέων προτύπων και διερμηνειών που αναφέρονται παρακάτω, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2013:

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.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2012) Η τροποποίηση αυτή απαιτεί οι οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, βάσει του αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή όχι.

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

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013). 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».

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

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

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013). Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείρων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Ομιλο και την Εταιρεία.

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 υφίστανται στα ΔΠΦΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012.

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 περίοδο.

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».

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2014

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η 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 αντιστάθμιση. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία 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.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά

την 1^η Ιανουαρίου 2014). 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 πρόωγη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. 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. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protectiverights), 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 (structuredentities). 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» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013). 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 (structuredentities) δεν απαιτείται

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις» Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Εταιρικές 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 εταιρικές 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 εταιρικές 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.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014). Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακίνητα και ορισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους.

Για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές κρίσεις της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι κύριες πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας είναι ίδιες με αυτές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012.

Οι οικονομικές καταστάσεις είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ. Τυχόν μικροδιαφορές μεταξύ των ποσών που παρατίθενται σε διάφορους πίνακες της παρούσας, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η Διοίκηση του Ομίλου στα πλαίσια της χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης του Ομίλου προέβη στη σύναψη τροποποιημένης Συμφωνίας Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης, με την οποία εξασφαλίζεται νέα χρηματοδότηση προς την εταιρεία καθώς και ουσιαστική μείωση του συνολικού δανεισμού της.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά με εύλογη βεβαιότητα ότι η ως άνω διαδικασία θα ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους και ότι με την επιτυχή έκβαση θα επιτύχει τη μείωση του συνολικού δανεισμού της κατά το ποσό των ευρώ 62,8 εκ. εκ των οποίων ποσό ύψους ευρώ 40,9 μέσω της κεφαλαιοποίησης δανείων από τις πιστώτριες τράπεζες και ποσό ύψους ευρώ 21,9 μέσω της κεφαλαιοποίησης απαιτήσεων του βασικού μετόχου αντίστοιχα.

Συνεπώς ο Όμιλος και η Εταιρεία συνεχίζουν να υιοθετούν την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά τη σύνταξη των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31/03/2013.

5. Συνέχιση Δραστηριότητας

Στην περίοδο λήξης 31/03/2013 η Εταιρεία και ο Όμιλος εμφάνισαν συνολικές ζημίες ύψους 6,3 εκ € και 7,2 εκ € αντίστοιχα και αρνητικά Ίδια Κεφάλαια ύψους 95,1 εκ € και 96,2 εκ € αντίστοιχα. Επιπρόσθετα τόσο η Εταιρεία όσο και ο Όμιλος παρουσιάζουν αρνητικές λειτουργικές ταμειακές ροές ύψους 4 εκ €.

Στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται και οι ζημίες που έχουν προκύψει από τις απομειώσεις ασώματων περιουσιακών στοιχείων και από την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων και συμμετοχών οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα των χρήσεων 2010 έως και 2012 και ανέρχονται σωρευτικά στο ποσό των 52,47 εκ € για την Εταιρεία και 54,65 εκ € για τον Όμιλο αντίστοιχα.

Ειδικότερα στη χρήση λήξης 31/12/2012 η Διοίκηση του Ομίλου προέβη σε επανεκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων της από την οποία προέκυψαν ζημίες συνολικού ύψους € 3,3 εκ και € 4,2 εκ για την Εταιρεία και τον Όμιλο αντίστοιχα οι οποίες επιβάρυναν κατά το ποσό των € 1,1 εκ και € 1,8 απευθείας τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου και κατά το ποσό των € 1,9 εκ την κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Επιπρόσθετα τα αποτελέσματα και τα Ίδια Κεφάλαια έχουν επιβαρυνθεί κατά το ποσό των € 6,1 εκ από απομειώσεις συμμετοχών της Εταιρείας και κατά το ποσό των € 4 εκ από την απομείωση των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας ανέρχεται σε 127,9 εκ €. έναντι βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων ποσού 32,4 εκ € αντίστοιχα στον Όμιλο οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανέρχονται σε 130,1 εκ € έναντι βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων 28,4 εκ €.

Στις ανωτέρω υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις οι οποίες έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες ποσού 109,8 εκ € για την εταιρεία και 117 εκ € για τον Όμιλο.

Στα πλαίσια αυτά η Διοίκηση του Ομίλου σε συνεργασία με διεθνούς φήμης Οικονομικό Σύμβουλο είχε προετοιμάσει σχέδιο αναδιάρθρωσης και αναχρηματοδότησης των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας το οποίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και έγινε αποδεκτό από τις πιστώτριες τράπεζες με την από 2 Αυγούστου 2011 συμφωνία χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις από 7 Νοεμβρίου 2011 και 21 Ιανουαρίου 2013 πρόσθετες πράξεις συμφωνίας χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.

Η συμφωνία χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης προβλέπει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

α) νέα χρηματοδότηση ύψους € 13.923 χιλ. από τα οποία το ποσό των € 5.000 χιλ αφορά μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο 5 ετούς διάρκειας και χρηματοδότηση μέσω σύναψης συμβάσεων factoring ποσού ύψους € 1.036 χιλ.

- Στις 23 Νοεμβρίου 2011 υπεγράφη η σύμβαση κοινοπρακτικού δανείου με τις συμβαλλόμενες τράπεζες για το ως άνω ποσό του οποίου η εκταμίευση πραγματοποιήθηκε στις 30-11-2011.

- Με απόφαση της από 20.01.2012 Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε η μετατροπή του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου Νέας Χρηματοδότησης, (Γ' Σειρά ποσού € 5.000 χιλ.) ποσού €13.923 χιλ. μεταξύ της Εταιρείας, των τραπεζών EFG Eurobank Ergasias, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος, AlphaBank, Τράπεζα Πειραιώς, HSBC Bank plc και Marfin Popular Bank και του μετόχου Tinola Holdings S.A.

- Στις 21 Ιανουαρίου 2013 υπεγράφη η δεύτερη πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης η οποία προβλέπει, μεταξύ άλλων, α) τη περαιτέρω χρηματοδότηση ύψους € 4.942 χιλ. με τη μορφή ομολογιακού δανείου και β) το προβλεπόμενο στην Συμφωνία Αναδιάρθρωσης ομολογιακό δάνειο Νέας Χρηματοδότησης (Σειρές Α' και Β') το οποίο κατόπιν κεφαλαιοποίησης της απαίτησης της μετόχου Tinola Holding SA περιορίζεται ως προς το κεφάλαιό του στο ποσό των € 8.923 χιλ. ενοποιείται με το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο της Νεότερης Χρηματοδότησης ύψους € 4.942 χιλ. και από κοινού αποτελούν το Ομολογιακό Δάνειο της Χρηματοδότησης των Τραπεζών.

β) μείωση υφιστάμενου ομολογιακού δανείου ποσού € 32.308 χιλ. με την πώληση του ακινήτου Λασκαράτου στην τράπεζα και αναχρηματοδότηση του υπολοίπου ποσού € 13.308 χιλ. με νέο ενδεκαετές μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο.

- Με την από 29/09/2011 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής με ποσοστό 100% εταιρείας «ΑΛΛΑΤΙΝΗ - ΕΔΒΕ ΑΕ» αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 19.003.472,40 με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 6,80 σε € 1,63 και επιστροφή του κεφαλαίου στην NUTRIART ABEE. Με το ποσό της ως άνω επιστροφής κεφαλαίου η εταιρεία θα προβεί στην μείωση του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου.

- Κατόπιν νεότερης εκτίμησης του ακινήτου Λασκαράτου, η αξία αποτιμάται σήμερα σε € 15.000 χιλ. έναντι της αρχικής αξίας € 19.000 χιλ. και επομένως η μεταβίβασή του θα λάβει χώρα στη τρέχουσα αξία. Η από 21/01/2013 πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει τη διαφορά των € 4.000 που προκύπτει από την προηγούμενη εκτιμώμενη αξία του ακινήτου (€ 19.000 χιλ) να κεφαλαιοποιηθεί μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με έκδοση νέων μετοχών σε τιμή € 0,30 ανά μετοχή οι οποίες θα αναληφθούν εξ ολοκλήρου από την ProtonBank.

γ) κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ποσού € 14.297 χιλ. στις συμμετέχουσες στην αναδιάρθρωση τράπεζες και του ποσού των € 6.500 χιλ. που αναφέρεται σε δάνειο του βασικού μετόχου Tinola Holdings.

- Με την από 20.01.2012 Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 28.050.840,18 Ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €0,96 σε €0,30 προς το σκοπό σχηματισμού ισόποσου ειδικού αποθεματικού βάσει του άρθρου 4 παρ.4α του Κ.Ν.2190/1920

- Με την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό των €20.796.543,90 με την έκδοση έως 69.321.813 νέων κοινών μετά ψήφου μετοχών με τη νέα ονομαστική αξία €0,30 και τιμή διάθεσης €0,30 ανά μετοχή

- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με απόφασή του την 21-06-2012 αποφάσισε την επαναφορά του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας στο προ της αύξησης ποσό, ήτοι στο ποσό των Ευρώ δώδεκα εκατομμυρίων επτακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα ένα και ενενήντα (12.750.381,90), διαιρούμενο σε 42.501.273 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ ανά μετοχή και την αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας περί μετοχικού κεφαλαίου με σκοπό την διευκόλυνση των διαπραγματεύσεων που βρίσκονται σε εξέλιξη σχετικά με την περαιώση υλοποίησης του από 2 Αυγούστου 2011 Συμφωνία Χρηματοδοτικής Αναδιάρθρωσης

Η από 21/01/2013 πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει την κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων τραπεζών ύψους € 40.933 ως ακολούθως:

Τράπεζα	Ομολογιακό Λασκαράτου	Ποσό Κεφαλαιοποίησης Απαιτήσεων	ΜΟΔ 1
ProtonBank	11.000		
AtticaBank		992	1.423
HSBC Bank		1.538	1.866
Εθνική Τράπεζα		3.456	4.316
Τράπεζα Πειραιώς		2.300	3.074
FBB Bank		1.204	1.529
MarfinBank		847	
Εμπορική Τράπεζα		2.014	2.533
Eurobank		1.116	
AlphaBank		471	723
TinolaHolding SA		360	172
Σύνολο	11.000	14.297	15.636

- i) Ποσό € 14.927 χιλ. θα κεφαλαιοποιηθεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης
- ii) Ποσό € 15.636 χιλ. θα κεφαλαιοποιηθεί μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με έκδοση νέων μετοχών που θα αναληφθούν από τις πιστώτριες τράπεζες ανάλογα με το ύψος της κεφαλαιοποιούμενης απαίτησης έκαστης τράπεζας.
- iii) Ποσό € 11.000 χιλ. θα κεφαλαιοποιηθεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της Συμφωνίας Αναδιάρθρωση μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με έκδοση νέων μετοχών που θα αναληφθούν εξ ολοκλήρου από την ProtonBank.

Ο μέτοχος Tinola Holding SA θα κεφαλαιοποιήσει συνολικό ποσό ύψους € 21.909 χιλ ως ακολούθως:

- i) ποσό ύψους € 10.000 χιλ αφορά την απαίτηση του μετόχου από τη Νεότερη Χρηματοδότηση,
- ii) ποσό ύψους € 6.500 χιλ. αφορά το προς κεφαλαιοποίηση ποσό που προβλέπεται από τη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης.
- iii) ποσό ύψους € 5.000 χιλ. αφορά σε κεφαλαιοποίηση απαίτησης του μετόχου από χορηγηθέν δάνειο προς την εταιρεία δυνάμει της από 23/11/2011 σύμβασης δανείου.
- iv) ποσό ύψους € 409 χιλ. αφορά σε κεφαλαιοποίηση απαίτησης του μετόχου σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης

δ) αναχρηματοδότηση υφιστάμενου ομολογιακού δανείου ποσού € 19.821 χιλ. με νέο ομολογιακό μετατρέψιμο δάνειο ενδεκαετούς διάρκειας ύψους € 13.308 χιλ.

- Με την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε η έκδοση μετατρέψιμου Ομολογιακού δανείου ποσού € 13.308 χιλ πλέον τόκων μεταξύ της Εταιρείας και της «Νέα Proton Τράπεζα ΑΕ»

- Η από 21/01/2013 πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει από το συνολικό ύψος του ομολογιακού δανείου που προβλέπεται στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης ήτοι ποσού € 16.012 (αρχικό ποσό € 13.300 χιλ. πλέον τόκων) ποσό ύψους € 7.000 θα κεφαλαιοποιηθεί μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με έκδοση νέων μετοχών σε τιμή € 0,30 ανά μετοχή οι οποίες θα αναληφθούν εξ ολοκλήρου από την Proton Bank ενώ το υπόλοιπο ποσό των € 9.012 προσαυξημένο κατά τους τόκους περιόδου από 01/01/2012 έως την ημερομηνία ολοκλήρωσης της αναδιάρθρωσης, ήτοι την 30/04/2013 θα αποτελέσει το μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο Λασκαράτου ενδεκαετούς διάρκειας.

ε) αναχρηματοδότηση του υπόλοιπου του δανεισμού με νέο μετατρέψιμο ομολογιακό δεκαετούς διάρκειας ύψους € 14.297 χιλ.

- Με την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε η έκδοση μετατρέψιμου Ομολογιακού δανείου ποσού € 14.297 χιλ πλέον τόκων μεταξύ της Εταιρείας και των Τραπεζών AtticaBank, HSBC Bankplc, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, FBB, MarfinPopularBank, Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος, EFG EurobankErgasias, AlphaBank και του μετόχου TinolaHoldings S.A.

- Η από 21/01/2013 πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει την έκδοση νέου υποχρεωτικά μετατρέψιμου δανείου ύψους € 12.666 χιλ. δεκαετούς διάρκειας.

Ο βασικός μέτοχος Tinola Holding SA δεσμεύεται να μην μεταβιβάσει τις μετοχές της (νέες ή υφιστάμενες) στην εταιρεία για δύο χρόνια (lock-upperiod) ενώ παράλληλα διατηρεί το δικαίωμα πρώτης προτίμησης επί των μετοχών κεφαλαιοποίησης των τραπεζών. Επίσης ο βασικός μέτοχος Tinola Holdings SA έχει δηλώσει ότι προτίθεται να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του στην Εταιρεία: (i) έως την ολοκλήρωση της προτεινόμενης αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών που θα εκδοθούν συνεπεία αυτής, (ii) για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών που θα εκδοθούν.

Με βάση τη συμφωνία χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, όπως αυτή τροποποιήθηκε και ισχύει, προβλέπεται, μεταξύ άλλων, ότι ο βασικός μέτοχος θα συμμετάσχει σε χρηματοδότηση τυχόν κεφαλαιακών αναγκών που ενδέχεται να προκύψουν κατά την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του (MoU), σε περίπτωση που οι ταμειακές ροές από τις δραστηριότητες του Ομίλου δεν θα επαρκούν.

Στα πλαίσια της 21/01/2013 δεύτερης πρόσθετης πράξης στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης στις 12/2/2013 η εταιρεία προέβη στη σύναψη κοινοπρακτικού δανείου με τις πιστώτριες τράπεζες και έλαβε το ποσό των € 4.942 χιλ. ως ενδιάμεση χρηματοδότηση.

Επίσης στα πλαίσια της υλοποίησης των προβλεπόμενων της από 21/01/2013 δεύτερης πρόσθετης πράξης Συμφωνίας Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης, αποληρώθηκε στις 18/01/2013 η απαίτηση της MarfinBank έναντι της εταιρείας ποσού € 409 χιλ. και ο βασικός μέτοχος Tinola Holding SA έχει χρηματοδοτήσει εντός της τρέχουσας χρήσης την εταιρεία με το ποσό των € 3.155 χιλ.

Η υλοποίηση της Συμφωνίας Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει σειρά ενεργειών (υπογραφή νέων συμβάσεων ομολογιακών, μετατρέψιμων και κοινών, δανείων, σύνταξη και έγκριση ενημερωτικού δελτίου, κλπ). Η Α Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 08.04.2013 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ύψους € 62.842.000,20 και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να συνομολογήσει κάθε ενέργεια για την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού με την έκδοση:

α) Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ύψους έως ευρώ 10.000.000, με επιτόκιο σταθερό και ίσο με 3% ετησίως, διάρκειας 11 ετών, σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 και τον Κ.Ν. 2190/1920, το οποίο θα καλύψει εξ' ολοκλήρου η «Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε.» και

β) Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, ύψους έως ευρώ 30.000.000, διάρκειας 10 ετών, σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 και τον Κ.Ν.2190/1920, το οποίο θα καλύψουν οι τράπεζες AtticaBank, HSBC Bankplc, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, FBB, CyprusPopularBank, Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος, EurobankErgasias, AlphaBank και η εταιρεία Valeband.

Με την ολοκλήρωση των ως άνω διαδικασιών που προβλέπονται από την Συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης και που έχουν εγκριθεί από την Α Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 08/04/2013, η Διοίκηση του Ομίλου θα επιτύχει α) τη μείωση του συνολικού δανεισμού κατά το ποσό των € 62,8 εκ. εκ των οποίων ποσό ύψους € 40,9 μέσω της κεφαλαιοποίησης δανείων από τις πιστώτριες τράπεζες και ποσό ύψους € 21,9 μέσω της κεφαλαιοποίησης απαιτήσεων του βασικού μετόχου αντίστοιχα και β) την βελτίωση των χρηματοοικονομικών δεικτών της Εταιρείας και του Ομίλου ως συνέπεια της αναταξινόμησης βραχυπρόθεσμου δανεισμού σε μακροπρόθεσμο.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω η Διοίκηση εκτιμά ότι θα είναι σε θέση να εξασφαλίσει επαρκή χρηματοδότηση, ώστε να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές ανάγκες της Εταιρείας και του Ομίλου, στο άμεσο μέλλον. Κατά συνέπεια οι παρούσες καταστάσεις οικονομικής πληροφόρησης έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου και ως εκ τούτου δεν

περιλαμβάνουν προσαρμογές σχετικές με την ανάκτηση και την ταξινόμηση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού, τα ποσά και την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ή άλλες προσαρμογές οι οποίες θα ήταν ως αποτέλεσμα της μη δυνατότητας ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου.

Παρά ταύτα, το ενδεχόμενο της μη επιτυχούς υλοποίησης της συμφωνίας χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης και κατά συνέπεια το ενδεχόμενο της μη εξασφάλισης επαρκούς χρηματοδότησης, υποδηλώνει την ύπαρξη ουσιαστικού αβεβαιότητας σχετικά με την δυνατότητα ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου.

6. Λειτουργικοί Τομείς

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης – επιχειρηματικοί κλάδοι

Ο Όμιλος διαχωρίζεται σε τρεις επιχειρηματικούς τομείς:

- Κλάδος αλεύρων
- Κλάδος καταναλωτικών
- Κλάδος κατεψυγμένων

Τα αποτελέσματα ανά κλάδο για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2013 έως 31 Μαρτίου 2013 και 1 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Μαρτίου 2012 αντίστοιχα, έχουν ως εξής:

Η έδρα της Εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριοποίησης της είναι η Ελλάδα.

1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2013	Αλεύρι	Καταν/κα	Κατεψ/να	Λοιπά	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις προς τρίτους	988.539	1.735.769	751.511	0	3.475.819
Μείον: Κόστος Πωληθέντων	-1.275.588	-1.619.356	-932.942	0	-3.827.885
Μικτό κέρδος (ζημία)	-287.049	116.414	-181.431	0	-352.066
Έξοδα διοίκησης	-254.003	-1.021.636	-51.793	-1.804	-1.329.235
Έξοδα διάθεσης – έρευνας	-357.372	-1.801.519	-458.315	0	-2.617.207
Λοιπά έσοδα (έξοδα) εκμετάλλευσης καθαρά	107.131	41.364	0	0	148.494
Λειτουργικό κέρδος (ζημία)	-791.294	-2.665.378	-691.539	-1.804	-4.150.014
Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) καθαρά					-2.022.559
Κέρδη (ζημίες) από συνδεδεμένες επιχειρήσεις					0
Αποτελέσματα πρό φόρων					-6.172.573
Φόρος εισοδήματος					-997.532
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)					-7.170.106

1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2012	Αλεύρι	Καταν/κα	Κατεψ/να	Λοιπά	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις προς τρίτους	1.523.374	3.106.973	1.148.758	0	5.779.105
Μείον: Κόστος Πωληθέντων	-1.758.878	-2.036.996	-1.206.446	0	-5.002.319
Μικτό κέρδος (ζημία)	-235.503	1.069.977	-57.687	0	776.786
Έξοδα διοίκησης	-332.810	-1.506.611	-126.476	-11.362	-1.977.259
Έξοδα διάθεσης – έρευνας	-494.712	-2.924.098	-498.041	0	-3.916.851
Λοιπά έσοδα (έξοδα) εκμετάλλευσης καθαρά	127.960	7.917	3.631	0	139.507
Λειτουργικό κέρδος (ζημία)	-935.066	-3.352.815	-678.574	-11.362	-4.977.816
Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) καθαρά					-1.922.718
Κέρδη (ζημίες) από συνδεδεμένες επιχειρήσεις					-434.482
Αποτελέσματα προ φόρων					-7.335.016
Φόρος εισοδήματος					88.015
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)					-7.247.001

7. Σημειώσεις επί Οικονομικών Καταστάσεων

7.1 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα ποσού € 3.689.950 αφορούν:

α) οικόπεδο της μητρικής εταιρείας στην θέση Αίγινα

β) οικοπεδική έκταση μετά κτισμάτων της μητρικής στην ΒΙ.Π.Ε.Θ. Θεσσαλονίκης,

Η κίνηση του λογαριασμού επενδύσεις σε ακίνητα έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Στην αρχή της περιόδου	3.129.840	3.689.950	3.129.840	3.689.950
Ζημιές από αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία- αναταξινομήσεις	-	-560.110	-	-560.110
Υπόλοιπο στη λήξη της περιόδου	3.129.840	3.129.840	3.129.840	3.129.840

Σύμφωνα με τους όρους της από 2/8/2011 συμφωνίας χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης η οικοπεδική έκταση μετά κτισμάτων στην Θεσσαλονίκη – οδός Λασκαράτου (Συγκρότημα μύλων-Πολιτεία Αλλατίνη) το οποίο ανήκει κατά ποσοστό ιδιοκτησίας 50% στην θυγατρική εταιρεία «Αλλατίνη ΕΔΒΕ» θα μεταβιβασθεί και συνεπώς η αξία του εν λόγω οικοπέδου αναταξινομήθηκε στο κονδύλι «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση».

Οι αξίες των επενδυτικών ακινήτων εμφανίζονται στις εύλογες αξίες τους όπως αυτές προσδιορίστηκαν από ανεξάρτητους εκτιμητές στη χρήση 2012 από την οποία προέκυψαν ζημιές ύψους € 560.110.

Επί των επενδυτικών ακινήτων υφίσταται υποθήκη έναντι του δανεισμού του Ομίλου και της Εταιρείας.

7.2 Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία (μη κυκλοφορούν)

Η κίνηση του λογαριασμού «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία» παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/03/2013	31/12/2012
Υπόλοιπα έναρξης	6.681.325	12.737.413
Απομείωση θυγατρικής CARNAC Ltd	-	-2.190.886
Απομείωση θυγατρικής ΑΛΛΑΤΙΝΗ - ΕΔΒΕ ΑΒΕΕ	-	-3.865.203
Υπόλοιπο λήξης	6.681.325	6.681.325

Στη χρήση λήξης 31/12/2012 η Διοίκηση του Ομίλου προέβη σε απομείωση των συμμετοχών της κατά το συνολικό ποσό των € 6.056.089. Συγκεκριμένα προέβη σε απομείωση της θυγατρικής της εταιρείας CARNAC Ltd κατά το ποσό των € 2.190.886 λόγω σωρευμένων ζημιών από την θυγατρική αυτής «Leventis Foods SA» και σε απομείωση της θυγατρικής της εταιρείας ΑΛΛΑΤΙΝΗ - ΕΔΒΕ ΑΒΕΕ κατά το ποσό των € 3.865.203.

Σημειώνουμε ότι έχουν ενεχυριασθεί υπέρ Τραπέζης το 90% των μετοχών της «ΑΛΛΑΤΙΝΗ - ΕΔΒΕ ΑΕ» για εξασφάλιση δανείων. Επίσης έχουν ενεχυριασθεί υπέρ Τραπέζης οι μετοχές της θυγατρικής «CARNAC Ltd».

7.3 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Το κονδύλι «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Εμπορικές απαιτήσεις				
Πελάτες	4.493.161	9.730.380	4.493.161	9.730.380
Επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα	1.344.191	1.052.836	1.344.191	1.052.836
	5.837.352	10.783.215	5.837.352	10.783.215
Λοιπές απαιτήσεις				
Μεταβατικοί λογ. ενεργητικού	84.775	194.228	84.775	194.228
Προκαταβολές	379.955	68.223	379.955	68.223
Χρεώστες διάφοροι	3.700.626	3.950.437	3.687.367	3.935.148
Επισφαλείς - επίδοκοι πελάτες και χρεώστες	9.980.965	9.594.602	9.949.762	9.563.399
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	19.003.472	19.006.505
Λοιπές απαιτήσεις	221.707	519.554	221.707	519.554
	14.368.028	14.327.045	33.327.039	33.287.057
Σύνολο απαιτήσεων	20.205.380	25.110.261	39.164.391	44.070.272
Προβλέψεις	-10.758.541	-10.370.273	-10.727.338	-10.339.070
Σύνολο	9.446.839	14.739.988	28.437.053	33.731.203

Η χρονική ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
0-90 ημέρες	1.699.803	3.140.010	1.699.803	3.140.010
90-180 ημέρες	924.939	1.708.620	924.939	1.708.620
180+ημέρες	3.212.609	5.939.585	3.212.609	5.939.585
	5.837.352	10.783.215	5837351,7	10.783.215

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς ο Όμιλος έχει μεγάλο αριθμό πελατών, διασκορπισμένων στην Ελληνική επικράτεια.

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει μια πιστωτική πολιτική βάσει της οποίας κάθε νέος πελάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί ο Όμιλος περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης αν υπάρχουν καθώς και την λήψη εξωτερικών εκθέσεων ή αναλύσεων με λογικό κόστος. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, τα οποία επανεξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα και ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας μετά από γνωμοδότηση του Νομικού της Συμβούλου συμπεριέλαβε στους λογαριασμούς των απαιτήσεων απαίτηση από το ΙΚΑ ποσού € 2.626.714 που αναφέρεται σε διαφορές καταβληθέντων ασφαλιστικών εισφορών και ζητείται η επιστροφή του ως αχρεωστήτως καταβληθέν. Η Διοίκηση είχε προσφύγει στα αρμόδια Δικαστήρια και η διαφορά κρίθηκε υπέρ της από το ΣτΕ με την 3531/2007 απόφασή

του.

Προς εξασφάλιση του τραπεζικού δανεισμού η εταιρεία προέβη σε εκχώρηση λόγω ενεχύρου – καταπιστευτική των Ανοιχτών Απαιτήσεων Πελατείας της Εταιρείας με δυνατότητα διαχείρισης και είσπραξης αυτών από την Εταιρεία μέχρι την καταγγελία από τον Εκπρόσωπο, με την εξαίρεση των απαιτήσεων πελατών υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και προφίλ (κατηγορία πελατών premium) ύψους € 2.000 χιλ. οι οποίες θα εκχωρηθούν μέσω factoring στους Ομολογιούχους, τη δε διαχείριση της είσπραξής τους θα αναλάβει η Εθνική Factors

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων (πελάτες και λοιπές απαιτήσεις) δεν διαφέρουν ουσιωδώς με τις λογιστικές τους αξίες. Ομοίως η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εγγυήσεις και πιστωτικές ενισχύσεις, ταυτίζεται με τις λογιστικές αξίες των απαιτήσεων.

7.4 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση

Σύμφωνα με τους όρους της από 2/8/2011 συμφωνίας χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης η οικοπεδική έκταση μετά κτισμάτων στην Θεσσαλονίκη – οδός Λασκαράτου (Συγκρότημα μύλων-Πολιτεία Αλλατίνη) το οποίο ανήκει κατά ποσοστό ιδιοκτησίας 50% στην θυγατρική εταιρεία «Αλλατίνη ΕΔΒΕ» θα μεταβιβασθεί και συνεπώς η αξία του εν λόγω οικοπέδου αναταξινομήθηκε στο κονδύλι «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση».

Στη χρήση 2012 κατόπιν νεότερης εκτίμησης που διενεργήθηκε στα πλαίσια της Συμφωνίας Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης, η αξία του ως άνω ακινήτου αποτιμήθηκε στο ποσό των € 15.000.000 έναντι της αρχικής αξίας των € 19.000.000 και συνεπώς η ζημία ύψους € 4.000.000 έχει επιβαρύνει την κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

7.5 Μετοχικό κεφάλαιο- Λοιπά Αποθεματικά

Στη χρήση 2012 με απόφαση Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 28.050.840 Ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 0,96 σε € 0,30 προς το σκοπό σχηματισμού ισόποσου ειδικού αποθεματικού βάσει του άρθρου 4 παρ.4α του Κ.Ν.2190/1920. Μετά τις ανωτέρω μεταβολές το μετοχικό της εταιρείας ανέρχεται σε € 12.750.382 διαιρούμενο σε 42.501.273 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.

	31/03/2013	31/12/2012
Μετοχικό κεφάλαιο την 01.01.13 και 01.01.12 αντίστοιχα	12.750.382	40.801.222
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-28.050.840
Μετοχικό κεφάλαιο την 31.03.13 και 31.12.12 αντίστοιχα	12.750.382	12.750.382
Λοιπά αποθεματικά την 01.01.13 και 01.01.12 αντίστοιχα	33.722.066	5.671.226
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	28.050.840
Λοιπά αποθεματικά την 31.03.13 και 31.12.12 αντίστοιχα	33.722.066	33.722.066

7.6 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Το αποθεματικό εύλογης αξίας αποτελεί από το πλεόνασμα που προκύπτει από την επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των ενσώματων παγίων και ακινήτων που ανήκουν κατά κυριότητα στην εταιρεία και τις θυγατρικές της, καθαρό από αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Το κονδύλι «Αποθεματικά εύλογης αξίας» αναλύεται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ	Αποθεματικό αναπροσαρμογής εύλογης αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	Αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01.01.12	4.501.180	3.336.781	7.837.961
Αναπροσαρμογή στις εύλογες αξίες	-341.436	-1.913.839	-2.255.275
Αναβαλλόμενοι φόροι αναπροσαρμογών	68.287	382.768	451.055
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2012	4.228.031	1.805.710	6.033.741
Υπόλοιπα την 01.01.13	4.228.031	1.805.710	6.033.741
Αναπροσαρμογή στις εύλογες αξίες	-	-	-
Αναβαλλόμενοι φόροι αναπροσαρμογών	-	-	-
Υπόλοιπα την 31 Μαρτίου 2013	4.228.031	1.805.710	6.033.741

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αποθεματικό εύλογης αξίας συμμετοχής στην Carnac	Αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01.01.12	-	1.073.960	1.073.960
Αναπροσαρμογή στις εύλογες αξίες	-	-1.342.450	-1.342.450
Αναβαλλόμενοι φόροι αναπροσαρμογών	-	268.490	268.490
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2012	-	-	-
Υπόλοιπα την 01.01.13	-	-	-
Αναπροσαρμογή στις εύλογες αξίες	-	-	-
Αναβαλλόμενοι φόροι αναπροσαρμογών	-	-	-
Υπόλοιπα την 31 Μαρτίου 2013	-	-	-

Στη χρήση 2012 από την επανεκτίμηση των ακινήτων της Εταιρείας και του Ομίλου προέκυψαν ζημιές ύψους € 2.703.126 και € 3.615.951 αντίστοιχα οι οποίες μείωσαν τα αποθεματικά εύλογης αξίας κατά το ποσό των € 1.073.960 και € 1.804.220 αντίστοιχα.

7.7 Ζημιές εις Νέον

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Ζημιές εις νέο	-153.615.794	-146.445.740	-143.503.529	-137.154.619

Σημαντικό μέρος από των σωρευμένων ζημιών προέρχονται κατά κύριο λόγο από τις απομειώσεις των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας λόγω της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας στην Ελληνική οικονομία. Συνέπεια των ανωτέρω ζημιών είναι τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου να είναι αρνητικά και να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κ.ν. 2190/20.

7.8 Δανεισμός

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου αναλύονται ως εξής

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Δάνεια μετόχων (Tinola Holding)	28.049.227	25.949.300	28.049.227	25.949.300
Σύνολο μακροπροθέσμων δανείων	28.049.227	25.949.300	28.049.227	25.949.300
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	95.063.000	89.098.470	87.768.101	81.924.471
Ομολογιακά δάνεια	21.834.228	21.636.115	21.834.228	21.636.115
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	167.622	230.145	167.622	230.145
Σύνολο βραχυπροθέσμων δανείων	117.064.850	110.964.731	109.769.951	103.790.732
Σύνολο δανείων	145.114.077	136.914.031	137.819.178	129.740.032

Τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια την ημερομηνία του ισολογισμού είναι τα παρακάτω

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Τραπεζικός δανεισμός (βραχυπρόθεσμος & υπεραναλήψεων)	6,30%	6,47%	6,28%	6,35%
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	2,46%	2,13%	2,46%	2,13%

A. Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2012	31/12/2012	31/03/2012	31/12/2012
Μέχρι 1 έτος	169.663	169.663	235.186	235.186
Από 2 έως και 5 έτη				
Πάνω από 5 έτη				
Σύνολο	169.663	169.663	235.186	235.186
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	-2.040	-2.040	-5.041	-5.041
	167.622	167.622	230.145	230.145

B. Παρούσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Μέχρι 1 έτος	167.622	167.622	230.145	230.145
Από 2 έως και 5 έτη				
Πάνω από 5 έτη				
	167.622	167.622	230.145	230.145

Τα βασικά δεδομένα των συναφθέντων δανειακών συμβάσεων παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Νόμισμα	Δάνειο	Πιστώτριες Τράπεζες	Επιτόκιο %	Ημ/νία σύμβασης	Ημ/νία λήξης	Ποσό σύμβασης	Υπόλοιπο 31.03.2013	Υπόλοιπο 31.12.2012
EUR	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Eurobank, Εμπορική Τράπεζα, Alpha Τράπεζα, Τράπεζα Πειραιώς, Bayerische Hypo, Γενική Τράπεζα, MilleniumBank	Euribor+ 0,90%	11/12/2006	15/12/2011	35.000.000,00	21.834.228	21.636.115
EUR	Αλληλόχρεος	Proton Bank		30/9/2011		35.000.000	35.012.439	35.012.439
EUR	Κοινοπρακτικό Δάνειο	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, Εμπορική Τράπεζα, Τράπεζα EurobankErgasias, HSBC Bank, Alpha Τράπεζα, MarfinPopularBank και της TinolaHolding SA (A)	Τριμηνιαίο Euribor+ 5,00%	23/11/2011	30/4/2013	8.923.000,00	9.125.064	9.756.836
EUR		Κοινοπρακτικό Tinola Holdings SA				5.000.000,00	5.430.416	5.357.316
EUR	Κοινοπρακτικό Δάνειο	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, Εμπορική Τράπεζα, Τράπεζα EurobankErgasias, Alpha Τράπεζα	Τριμηνιαίο Euribor+ 5,00%	12/02/2013	30/4/2013	4.942.000	4.975.077	-
EUR	Μακροπρόθεσμο Δάνειο	TinolaHoldings SA	Τριμηνιαίο Euribor+ 2,00%	4/6/2010	30/6/2015	10.000.000,00	10.597.679	10.501.995
EUR	Μακροπρόθεσμο Δάνειο	TinolaHoldings SA	Τριμηνιαίο Euribor+ 2,00%	12/7/2012	31/5/2017	10.000.000,00	10.145.428	10.089.989
EUR	Μακροπρόθεσμο Δάνειο	TinolaHoldings SA	Τριμηνιαίο Euribor+ 2,00%	14/12/2012		2.000.000,00	1.875.705	-
EUR	Μακροπρόθεσμο Δάνειο	TinolaHoldings SA	Τριμηνιαίο Euribor+ 2,00%	13/02/2013		2.000.000,00	-	-
							98.996.035	92.354.691
EUR	Αλληλόχρεοι						38.655.521	37.155.196

Ομολογιακό Δάνειο: Τράπεζα Eurobank, Εμπορική Τράπεζα, Alpha Τράπεζα, Τράπεζα Πειραιώς, Bayerische Hypo, Γενική Τράπεζα, Millenium Bank

Στις 24/10/2006 η Έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρείας αποφάσισε την έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού με τις τράπεζες Τράπεζα Eurobank, Εμπορική Τράπεζα, Alpha Τράπεζα, Τράπεζα Πειραιώς, Bayerische Hypo, Γενική Τράπεζα, Millenium Bank ανώτατου ποσού των € 35.000.000. Σκοπός του ομολογιακού δανείου ήταν α) η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου κοινού ομολογιακού δανείου € 22.500.000 με ανεξόφλητο υπόλοιπο € 20.300.000 β) για την μερική κάλυψη των δαπανών επένδυσης που αναφέρονται στην ανέγερση και διαμόρφωση κτιριακών εγκαταστάσεων στις Αχαρνές Αττικής, στην αγορά, μεταφορά και εγκατάσταση μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού και σε συστήματα αυτοματοποίησης διαδικασιών και μηχανοργάνωσης, σχετικά με την υλοποίηση επιχειρηματικού σχεδίου στα πλαίσια του Ν. 3299/2004. (Υπουργείο Ανάπτυξης 9107/ΔΒΕ, 947/ Ν. 3299/04/5-5-2006 – ΦΕΚ 108/26-5-2006) συνολικού ποσού € 10.412.092. Εκπρόσωπος των ομολογιούχων δανειστών η τράπεζα Eurobank. Η συμβατική υποχρέωση για την αποπληρωμή του δανείου ορίζεται σε οκτώ εξαμηνιαίες δόσεις εξ € 1.875.000 και μια τελική δόση των €10.000.000. Το δάνειο φέρει επιτόκιο Euribor πλέον περιθώριο 0,90%.

Η εταιρεία έχει αναλάβει συγκεκριμένες δεσμεύσεις αναφορικά με τη χρήση του δανείου, περιορισμούς για την τήρηση της εκάστοτε ισχύουσας περιβαλλοντολογικής και υγειονομικής νομοθεσίας, για την μη εκχώρηση προς τρίτους απαιτήσεις της που απορρέουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια των περιουσιακών της στοιχείων κ.α. Η εταιρεία έχει το δικαίωμα να εξοφλήσει το δάνειο πριν από τη λήξη του υπό τον όρο: α) θα έχει προηγουμένως δώσει γραπτή ειδοποίηση τουλάχιστον 30 ημέρες πριν την προβλεπόμενη ημερομηνία εξόφλησης και β) η ημερομηνία εξόφλησης θα πρέπει απαραίτητα να συμπίπτει με ημερομηνία λήξης της αντίστοιχης περιόδου εκτοκισμού. Το ομολογιακό δάνειο είναι εξασφαλισμένο, μεταξύ άλλων, με εγγραφή υποθήκης επί ακινήτων της εταιρείας.

Σύμβαση Πίστωσης με Ανοικτό (Αλληλόχρεο) Λογαριασμό με την ProtonBank

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 υπεγράφη πρόσθετη πράξη τροποποίησης των όρων σύμβασης πίστωσης με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό με την ProtonBank. Σύμφωνα με τη νέα σύμβαση αυξήθηκε το όριο πίστωσης κατά € 4.000.000 και το συνολικό ποσό διαμορφώθηκε σε € 35.000.000. Το επιτόκιο ορίσθηκε στο προνομιακό (κυμαινόμενο) επιτόκιο χορηγήσεων της τράπεζας (ΠΕΧ) το οποίο αποτελεί το ετήσιο κυμαινόμενο βασικό επιτόκιο για χρηματοδοτήσεις μεσομακροπρόθεσμης διάρκειας και το οποίο ανήρχετο σε 7,5% μειωμένο κατά το περιθώριο 2,25% πλέον της ισχύουσας εισφοράς του Ν.128/75. Από 01.10.2011 και σύμφωνα με την από 02.08.2011 Συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης συμφωνήθηκε σταθερό επιτόκιο ανερχόμενο σε 5% το οποίο θα ισχύσει έως την εκταμίευση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που θα εκδώσει η εταιρεία και θα καλυφθεί ολοσχερώς από την ProtonBank (Ομολογιακό Λασκαράτου). Η ημερομηνία λήξης της πίστωσης ορίσθηκε η 31.12.2011. Η θυγατρική εταιρεία «ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΕΔΒΕ ΑΕ» ορίσθηκε εγγυητής του δανείου. Προς εξασφάλιση του δανείου έχει ενεχυριασθεί το ακίνητο κυριότητας κατά 50% της θυγατρικής «ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΕΔΒΕ ΑΕ». Στα πλαίσια υλοποίησης των όρων των συναφθέντων συμβάσεων χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης υπεγράφη στις 12.07.2011 Ιδιωτικό Συμφωνητικό μεταξύ της εταιρείας «ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΕΔΒΕ ΑΕ» και της ProtonBank για τη μεταβίβαση του ως άνω ακινήτου.

Δάνεια: Tinola Holding SA

Α' Δάνειο ύψους € 10.000.000: Στις 10 Ιουνίου 2010 η εταιρεία προέβη στη σύναψη δανείου με την Tinola Holding SA (βασικό μέτοχο) μέχρι του ποσού των € 10.000.000 με σκοπό να χρηματοδοτήσει τις κεφαλαιουχικές της δαπάνες. Η πρώτη δόση του δανείου ποσού € 6.500.000 αναλήφθηκε την 10^η Ιουνίου 2010 και το εναπομένον ποσό των € 3.500.000 αναλήφθηκε σε δόσεις εντός του έτους 2012.

Η διάρκεια του δανείου ορίσθηκε αρχικά σε δύο έτη αρχής γενομένης από την ημερομηνία καταβολής της πρώτης δόσης του κεφαλαίου κίνησης. Στις 12 Ιουνίου 2012 υπεγράφη σύμβαση τροποποίησης του ως άνω δανείου βάσει της οποίας η διάρκεια του δανείου παρατάθηκε σε πέντε έτη.

Το δάνειο φέρει τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2%.

Οι τόκοι του δανείου είναι πληρωτέοι ένα έτος μετά από την ημερομηνία καταβολής της πρώτης δόσης.

Στην περίπτωση αθέτησης των όρων της σύμβασης, η Tinola Holding SA διατηρεί το δικαίωμα να κηρύξει το σύνολο του δανείου άμεσα απαιτητό και οι τόκοι υπερημερίες θα φέρουν τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 4%.

Β' Δάνειο ύψους € 10.000.000: Στις 12 Ιουλίου 2012 η εταιρεία προέβη στη σύναψη νέου δανείου με την Tinola Holding SA (βασικό μέτοχο) μέχρι του ποσού των € 10.000.000 με σκοπό την κάλυψη κεφαλαιουχικών δαπανών, την εφαρμογή του σχεδίου αναδιάρθρωσης, συμπεριλαμβανομένου της χρηματοδότησης της ίδιας συμμετοχής για την ολοκλήρωση του επενδυτικού προγράμματος του Ν 3299/2004. Το σύνολο του δανείου αναλήφθηκε εντός του έτους 2012.

Η διάρκεια του δανείου ορίσθηκε σε πέντε έτη αρχής γενομένης από την ημερομηνία καταβολής της πρώτης δόσης του δανείου.

Το δάνειο φέρει τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2%. Οι τόκοι του δανείου θα κεφαλαιοποιούνται (roll-up) στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους και είναι πληρωτέοι με τη λήξη του δανείου. Οι κεφαλαιοποιημένοι τόκοι θα λογίζονται ως τοκοφόρο δάνειο.

Σύμφωνα με τους όρους του δανείου η Tinola Holding SA διατηρεί το δικαίωμα κεφαλαιοποίησης του δανείου στα πλαίσια του σχεδίου αναδιάρθρωσης της εταιρείας.

Γ' Δάνειο ύψους € 2.000.000: Στις 14 Δεκεμβρίου 2012 η εταιρεία προέβη στη σύναψη νέου δανείου με την Tinola Holding SA (βασικό μέτοχο) μέχρι του ποσού των € 2.000.000 με σκοπό την κάλυψη κεφαλαιουχικών δαπανών και την εφαρμογή του σχεδίου αναδιάρθρωσης.

Η διάρκεια του δανείου ορίσθηκε σε πέντε έτη αρχής γενομένης από την ημερομηνία καταβολής της πρώτης δόσης του δανείου.

Το δάνειο φέρει τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2%. Οι τόκοι του δανείου θα κεφαλαιοποιούνται (roll-up) στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους και είναι πληρωτέοι με τη λήξη του δανείου. Οι κεφαλαιοποιημένοι τόκοι θα λογίζονται ως τοκοφόρο δάνειο.

Σύμφωνα με τους όρους του δανείου η Tinola Holding SA διατηρεί το δικαίωμα κεφαλαιοποίησης του δανείου στα πλαίσια του σχεδίου αναδιάρθρωσης της εταιρείας.

Δ' Δάνειο ύψους € 2.000.000: Στις 13 Φεβρουαρίου 2013 η εταιρεία προέβη στη σύναψη νέου δανείου με την Tinola Holding SA (βασικό μέτοχο) μέχρι του ποσού των € 2.000.000 με σκοπό την κάλυψη κεφαλαιουχικών δαπανών και την εφαρμογή του σχεδίου αναδιάρθρωσης.

Η διάρκεια του δανείου ορίστηκε σε πέντε έτη αρχής γενομένης από την ημερομηνία καταβολής της πρώτης δόσης του δανείου.

Το δάνειο φέρει τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2%. Οι τόκοι του δανείου θα κεφαλαιοποιούνται (roll-up) στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους και είναι πληρωτέοι με τη λήξη του δανείου. Οι κεφαλαιοποιημένοι τόκοι θα λογίζονται ως τοκοφόρο δάνειο.

Σύμφωνα με τους όρους του δανείου η Tinola Holding SA διατηρεί το δικαίωμα κεφαλαιοποίησης του δανείου στα πλαίσια του σχεδίου αναδιάρθρωσης της εταιρείας.

Κοινοπρακτικό Δάνειο: Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, Εμπορική Τράπεζα, Τράπεζα Eurobank Ergasias, HSBC Bank, Alpha Τράπεζα, Marfin Popular Bank και της Tinola Holding SA

Στις 23 Νοεμβρίου 2011 η εταιρεία προέβη στη σύναψη κοινοπρακτικού δανείου με τις τράπεζες Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, Εμπορική Τράπεζα, Τράπεζα Eurobank Ergasias, HSBC Bank, Alpha Τράπεζα, Marfin Popular Bank και την εταιρεία Tinola Holding SA (βασικό μέτοχο) ύψους € 13.923.000 ως ενδιάμεση χρηματοδότηση για α) κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης ή/και λειτουργικής αναδιάρθρωσης της εταιρείας, β) την εξόφληση χρηματοδοτήσεων προς την εταιρεία. Διαχειρίστρια του κοινοπρακτικού δανείου ορίστηκε η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Το δάνειο φέρει τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 5% και της εκάστοτε εισφοράς του Ν.128/75. Οι τόκοι είναι πληρωτέοι ανά τρίμηνο με πρώτη περίοδο εκτοκισμού το πρώτο τρίμηνο που θα αρχίσει την ημέρα εκταμίευσης του δανείου.

Η αποπληρωμή του κεφαλαίου του δανείου θα γίνει με τη λήξη του δανείου. Η εταιρεία έχει το δικαίωμα να εξοφλήσει το δάνειο ή μέρος αυτού πριν από τη λήξη του υπό τον όρο: α) θα έχει προηγουμένως δώσει προς τη Διαχειρίστρια γραπτή ειδοποίηση τουλάχιστον 15 ημέρες πριν την προβλεπόμενη ημερομηνία προπληρωμής, β) δεν υπάρχει καθυστερημένη ανεξόφλητη οφειλή, γ) η ημερομηνία λήξης της προπληρωμής συμπίπτει με ημερομηνία λήξης περιόδου εκτοκισμού και δ) δεν υφίσταται γεγονός καταγγελίας. Η εταιρεία έχει την υποχρέωση να προβεί σε υποχρεωτική προπληρωμή του δανείου κατά την ημερομηνία εκταμίευσης του ισόποσου Ομολογιακού Δανείου Νέας Χρηματοδότησης που θα συναφθεί στο πλαίσιο της συμφωνίας αναδιάρθρωσης.

Η εταιρεία έχει αναλάβει συγκεκριμένες δεσμεύσεις αναφορικά με τη χρήση του δανείου, περιορισμούς για την τήρηση της εκάστοτε ισχύουσας περιβαλλοντολογικής και υγειονομικής νομοθεσίας, την ενημέρωση των δανειστριών σχετικά με την πορεία αγωγών, προσφυγών ή λοιπών ένδικων βοηθημάτων που εκκρεμούν ή επαπειλούνται ενώπιον οποιουδήποτε δικαστηρίου ή διοικητικού οργάνου, για ασφαλιστικές υποχρεώσεις, για περιορισμούς σε υποθήκες, προσημειώσεις ή άλλα εμπράγματα βάρη ή δικαιώματα επί των ακινήτων που έχει στην κυριότητά της ή τυχόν αποκτήσει στο μέλλον, να μην προβεί σε συγχώνευση ή συνένωση με άλλη επιχείρηση ή σε διάσπαση ή απόσχιση κλάδου ή μεταβολή του είδους ή του αντικειμένου των εργασιών της, να μην προβεί σε αναδοχή δανείων, χορήγηση δανείων, παροχή πιστώσεων ή εγγυήσεων σε τρίτους, για την μη πώληση ακινήτων, μη σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης ακινήτων, μη σύναψη συμβάσεων μακροχρόνιας μίσθωσης ή μεταβίβασης με οποιονδήποτε τρόπο και για οποιαδήποτε αιτία του συνόλου ή σημαντικού μέρους των περιουσιακών της στοιχείων κα.

Το δάνειο είναι εξασφαλισμένο με:

α) εκχώρηση λόγω ενεχύρου του ποσού της επιχορήγησης, η χορήγηση της οποίας ενεκρίθη δυνάμει της υπ' αριθμού 9107/ΔΒΕ947/ν.3299/5-05-2006 απόφασης υπαγωγής της εταιρείας στις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004,

β) ενέχυρο ά' τάξης επί των εμπορικών σημάτων της εταιρείας εκτός του σήματος «Αλλατίνη» και

γ) ενέχυρο επί i) των μετοχών έκδοσης της θυγατρικής κυπριακής εταιρείας με την επωνυμία «Carnak Limited» ii) των μετοχών έκδοσης της νιγηριανής εταιρείας «Leventis Foods Limited» θυγατρική της «Carnak Limited».

Κοινοπρακτικό Δάνειο: Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, Εμπορική Τράπεζα, Τράπεζα Eurobank Ergasias, Alpha Τράπεζα

Στα πλαίσια της από 2 Αυγούστου 2011 συμφωνία χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις από 7 Νοεμβρίου 2011 και 21 Ιανουαρίου 2013 πρόσθετες πράξεις συμφωνίας χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης υπεγράφη στις 12 Φεβρουαρίου 2013 κοινοπρακτικό δάνειο με τις τράπεζες Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, Εμπορική Τράπεζα, Τράπεζα Eurobank Ergasias και Alpha Τράπεζα ύψους € 4.942.000 ως ενδιάμεση χρηματοδότηση για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης. Διαχειρίστρια του κοινοπρακτικού δανείου ορίστηκε η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Η λήξη του δανείου ορίστηκε την 30/4/2013.

Το δάνειο φέρει τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 5% και της εκάστοτε εισφοράς του Ν.128/75. Οι τόκοι είναι πληρωτέοι ανά τρίμηνο με πρώτη περίοδο εκτοκισμού το πρώτο τρίμηνο που θα αρχίσει την ημέρα εκταμίευσης του δανείου.

Η αποπληρωμή του κεφαλαίου του δανείου θα γίνει με τη λήξη του δανείου. Η εταιρεία έχει το δικαίωμα να εξοφλήσει το δάνειο ή μέρος αυτού πριν από τη λήξη του υπό τον όρο: α) θα έχει προηγουμένως δώσει προς τη Διαχειρίστρια γραπτή ειδοποίηση τουλάχιστον 15 ημέρες πριν την προβλεπόμενη ημερομηνία προπληρωμής, β) δεν υπάρχει καθυστερημένη ανεξόφλητη οφειλή, γ) η ημερομηνία λήξης της προπληρωμής συμπίπτει με ημερομηνία λήξης περιόδου εκτοκισμού και δ) δεν υφίσταται γεγονός καταγγελίας.

Η εταιρεία έχει αναλάβει συγκεκριμένες δεσμεύσεις αναφορικά με τη χρήση του δανείου, περιορισμούς να μην παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει εμπράγματα βάρη ή δικαιώματα επί των ακινήτων που έχει στην κυριότητά της ή τυχόν αποκτήσει στο μέλλον, εκτός από όσες ήδη υπάρχουν κατά την υπογραφή της σύμβασης, να μην παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει να υπάρχουν οποιαδήποτε εμπράγματα βάρη (ενέχυρο ή καταπιστευτική μεταβίβασης κυριότητας) επί των πάσης φύσεως κινητών περιουσιακών στοιχείων, να μην εκχωρεί σε οποιοδήποτε τρίτο απαιτήσεις που τυχόν προκύπτουν κατά της ασφαλιστικής εταιρείας στην οποία είναι ασφαλισμένα τα περιουσιακά της στοιχεία, να μην προβεί σε συγχώνευση ή συνένωση με άλλη επιχείρηση ή σε διάσπαση ή απόσχιση κλάδου ή μεταβολή του είδους ή του αντικείμενου των εργασιών της, να μην προβεί σε αναδοχή δανείων, χορήγηση δανείων, παροχή πιστώσεων ή εγγυήσεων σε τρίτους, για την μη πώληση ακινήτων, μη σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης ακινήτων, μη σύναψη συμβάσεων μακροχρόνιας μίσθωσης ή μεταβίβασης με οποιονδήποτε τρόπο και για οποιαδήποτε αιτία του συνόλου ή σημαντικού μέρους των περιουσιακών της στοιχείων, να μην προβεί σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κα

Το δάνειο είναι εξασφαλισμένο με:

Προς εξασφάλιση του δανείου η εταιρεία η εταιρεία προέβη:

α) προσημείωση Β' τάξης ποσού € 5.930.400 επί ενός οικοπέδου μετά των επ' αυτού κτισμάτων στη θέση Λουτρό του Δήμου Αχαρνών Αττικής επιφάνειας γηπέδου 39.722,69 τμ και επί ενός οικοπέδου μετά των επ' αυτού κτισμάτων στη Σίνδο και στη ΒΙΠΕΘ στο με αριθμό 24 βιομηχανικό τετράγωνο της ΒΙΠΕΘ επιφάνειας γηπέδου 8.679 τμ περίπου

β) εξασφαλίσεις Β' τάξης οι οποίες έπονται των εξασφαλίσεων που παρεσχέθησαν προς ασφάλεια τμήματος της χρηματοδότησης που είχε παρασχεθεί από τις πιστώτριες τράπεζες Εθνική, Πειραιώς, Εμπορική, Eurobank, HSBC, Alpha, Cyprus Popular Bank, δυνάμει της από 23/11/2011 σύμβασης κοινοπρακτικού δανείου:

- Εκχώρηση λόγω ενέχυρου και σε κάθε περίπτωση καταπιστευτικά υπέρ των δανειστριών τραπεζών των Ανοιχτών Απαιτήσεων της Εταιρείας όπως αυτές περιγράφονται στην Σύμβαση Εκχώρησης Ενεχυρίασης και Διαχείρισης Απαιτήσεων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης με δυνατότητα διαχείρισης και είσπραξης αυτών από την Εταιρεία μέχρι την καταγγελία από τον Εκπρόσωπο, με την εξαίρεση των απαιτήσεων πελατών υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και προφίλ (κατηγορία πελατών premium) ύψους € 2.000 χιλ. οι οποίες θα εκχωρηθούν μέσω factoring στους Ομολογιούχους, τη δε διαχείριση της είσπραξής τους θα αναλάβει η Εθνική Factors
- Σύσταση ενέχυρου επί του σήματος «ΚΑΤΣΕΛΗΣ»
- Εκχώρηση λόγω ενέχυρου – καταπιστευτική του ποσού της επιχορήγησης δυνάμει της υπ' αριθμού 9107/ΔΒΕ947/ν.3299/5-05-2006 απόφασης υπαγωγής της εταιρείας στις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004 όπως ισχύει ύψους € 2 εκ
- Ενέχυρο επί των μετοχών έκδοσης της θυγατρικής κυπριακής εταιρείας με την επωνυμία «Carnak Limited» καθώς και των μετοχών έκδοσης της νιγηριανής εταιρείας «Leventis Foods Limited» θυγατρική της «Carnak Limited».

- Σύσταση ενεχύρου επί των εμπορικών σημάτων της εταιρείας (πλην των σημάτων «ΑΛΛΑΤΙΝΗ»)

Συμβάσεις παροχής πίστωσης με ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό

Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν συνάψει συμβάσεις παροχής πίστωσης με ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό.

Ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός προς πιστωτικά ιδρύματα έχει αναταξινομηθεί εξολοκλήρου στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις διότι λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των συμβατικών όρων έχει καταστεί στο σύνολό του βραχυπρόθεσμος.

Στα πλαίσια αυτά η Διοίκηση του Ομίλου σε συνεργασία με διεθνούς φήμης Οικονομικό Σύμβουλο είχε προετοιμάσει σχέδιο αναδιάρθρωσης και αναχρηματοδότησης των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας το οποίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και έγινε αποδεκτό από τις πιστώτριες τράπεζες με την από 2 Αυγούστου 2011 συμφωνία χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις από 7 Νοεμβρίου 2011 και 21 Ιανουαρίου 2013 πρόσθετες πράξεις συμφωνίας χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.

Η συμφωνία χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης προβλέπει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

α) νέα χρηματοδότηση ύψους € 13.923 χιλ. από τα οποία το ποσό των € 5.000 χιλ αφορά μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο 5 ετών διάρκειας και χρηματοδότηση μέσω σύναψης συμβάσεων factoring ποσού ύψους € 1.036 χιλ.

- Στις 23 Νοεμβρίου 2011 υπεγράφη η σύμβαση κοινοπρακτικού δανείου με τις συμβαλλόμενες τράπεζες για το ως άνω ποσό του οποίου η εκταμίευση πραγματοποιήθηκε στις 30-11-2011.

- Με απόφαση της από 20.01.2012 Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε η μετατροπή του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου Νέας Χρηματοδότησης, (Γ' Σειρά ποσού € 5.000 χιλ.) ποσού €13.923 χιλ. μεταξύ της Εταιρείας, των τραπεζών EFG Eurobank Ergasias, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος, Alpha Bank, Τράπεζα Πειραιώς, HSBC Bank plc και Marfin Popular Bank και του μετόχου Tinola Holdings S.A.

- Στις 21 Ιανουαρίου 2013 υπεγράφη η δεύτερη πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης η οποία προβλέπει, μεταξύ άλλων, α) τη περαιτέρω χρηματοδότηση ύψους € 4.942 χιλ. με τη μορφή ομολογιακού δανείου και β) το προβλεπόμενο στην Συμφωνία Αναδιάρθρωσης ομολογιακό δάνειο Νέας Χρηματοδότησης (Σειρές Α' και Β') το οποίο κατόπιν κεφαλαιοποίησης της απαίτησης της μετόχου Tinola Holding SA περιορίζεται ως προς το κεφάλαιό του στο ποσό των € 8.923 χιλ. ενοποιείται με το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο της Νεότερης Χρηματοδότησης ύψους € 4.942 χιλ. και από κοινού αποτελούν το Ομολογιακό Δάνειο της Χρηματοδότησης των Τραπεζών.

β) μείωση υφιστάμενου ομολογιακού δανείου ποσού € 32.308 χιλ. με την πώληση του ακινήτου Λασκαράτου στην τράπεζα και αναχρηματοδότηση του υπολοίπου ποσού € 13.308 χιλ. με νέο ενδεκαετές μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο.

- Με την από 29/09/2011 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής με ποσοστό 100% εταιρείας «ΑΛΛΑΤΙΝΗ - ΕΔΒΕ ΑΕ» αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 19.003.472,40 με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 6,80 σε € 1,63 και επιστροφή του κεφαλαίου στην NUTRIARTABEE. Με το ποσό της ως άνω επιστροφής κεφαλαίου η εταιρεία θα προβεί στην μείωση του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου.

- Κατόπιν νεότερης εκτίμησης του ακινήτου Λασκαράτου, η αξία αποτιμάται σήμερα σε € 15.000 χιλ. έναντι της αρχικής αξίας € 19.000 χιλ. και επομένως η μεταβίβασή του θα λάβει χώρα στη τρέχουσα αξία. Η από 21/01/2013 πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει τη διαφορά των € 4.000 που προκύπτει από την προηγούμενη εκτιμώμενη αξία του ακινήτου (€ 19.000 χιλ) να κεφαλαιοποιηθεί μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με έκδοση νέων μετοχών σε τιμή € 0,30 ανά μετοχή οι οποίες θα αναληφθούν εξ ολοκλήρου από την ProtonBank.

γ) κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ποσού € 14.297 χιλ. στις συμμετέχουσες στην αναδιάρθρωση τράπεζες και του ποσού των € 6.500 χιλ. που αναφέρεται σε δάνειο του βασικού μετόχου Tinola Holdings.

- Με την από 20.01.2012 Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 28.050.840,18 Ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €0,96 σε €0,30 προς το σκοπό σχηματισμού ισόποσου ειδικού αποθεματικού βάσει του άρθρου 4 παρ.4α του Κ.Ν.2190/1920

- Με την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό των €20.796.543,90 με την έκδοση έως 69.321.813 νέων κοινών μετά ψήφου μετοχών με τη νέα ονομαστική αξία €0,30 και τιμή διάθεσης €0,30 ανά μετοχή

- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με απόφασή του την 21-06-2012 αποφάσισε την επαναφορά του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας στο προ της αύξησης ποσό, ήτοι στο ποσό των Ευρώ δώδεκα εκατομμυρίων επτακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα ένα και ενενήντα (12.750.381,90), διαιρούμενο σε 42.501.273 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ ανά μετοχή και την αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας περί μετοχικού κεφαλαίου με σκοπό την διευκόλυνση των διαπραγματεύσεων που βρίσκονται σε εξέλιξη σχετικά με την περαίωση υλοποίησης του από 2 Αυγούστου 2011 Συμφωνία Χρηματοδοτικής Αναδιάρθρωση

Η από 21/01/2013 πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει την κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων τραπεζών ύψους € 40.933 ως ακολούθως:

Τράπεζα	Ομολογιακό Λασκαράτου	Ποσό Κεφαλαιοποίησης Απαιτήσεων	ΜΟΔ 1
ProtonBank	11.000		
AtticaBank		992	1.423
HSBC Bank		1.538	1.866
Εθνική Τράπεζα		3.456	4.316
Τράπεζα Πειραιώς		2.300	3.074
FBB Bank		1.204	1.529
MarfinBank		847	
Εμπορική Τράπεζα		2.014	2.533
Eurobank		1.116	
AlphaBank		471	723
Tinola Holding SA		360	172
Σύνολο	11.000	14.297	15.636

- iv) Ποσό € 14.927 χιλ. θα κεφαλαιοποιηθεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης
- v) Ποσό € 15.636 χιλ. θα κεφαλαιοποιηθεί μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με έκδοση νέων μετοχών που θα αναληφθούν από τις πιστώτριες τράπεζες ανάλογα με το ύψος της κεφαλαιοποιούμενης απαίτησης έκαστης τράπεζας.
- vi) Ποσό € 11.000 χιλ. θα κεφαλαιοποιηθεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της Συμφωνίας Αναδιάρθρωση μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με έκδοση νέων μετοχών που θα αναληφθούν εξ ολοκλήρου από την Proton Bank.

Ο μέτοχος Tinola Holding SA θα κεφαλαιοποιήσει συνολικό ποσό ύψους € 21.909 χιλ ως ακολούθως:

- v) ποσό ύψους € 10.000 χιλ αφορά την απαίτηση του μετόχου από τη Νεότερη Χρηματοδότηση,
- vi) ποσό ύψους € 6.500 χιλ. αφορά το προς κεφαλαιοποίηση ποσό που προβλέπεται από τη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης.
- vii) ποσό ύψους € 5.000 χιλ. αφορά σε κεφαλαιοποίηση απαίτησης του μετόχου από χορηγηθέν δάνειο προς την εταιρεία δυνάμει της από 23/11/2011 σύμβασης δανείου.
- viii) ποσό ύψους € 409 χιλ. αφορά σε κεφαλαιοποίηση απαίτησης του μετόχου σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης

δ) αναχρηματοδότηση υφιστάμενου ομολογιακού δανείου ποσού € 19.821 χιλ. με νέο ομολογιακό μετατρέψιμο δάνειο ενδεκαετούς διάρκειας ύψους € 13.308 χιλ.

- Με την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε η έκδοση μετατρέψιμου Ομολογιακού δανείου ποσού € 13.308 χιλ πλέον τόκων μεταξύ της Εταιρείας και της «Νέα Proton Τράπεζα ΑΕ»

- Η από 21/01/2013 πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει από το συνολικό ύψος του ομολογιακού δανείου που προβλέπεται στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης ήτοι ποσού € 16.012 (αρχικό ποσό € 13.300 χιλ. πλέον τόκων) ποσό ύψους € 7.000 θα κεφαλαιοποιηθεί μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με έκδοση νέων μετοχών σε τιμή € 0,30 ανά μετοχή οι οποίες θα αναληφθούν εξ ολοκλήρου από την Proton Bank ενώ το υπόλοιπο ποσό των € 9.012 προσαυξημένο κατά τους τόκους περιόδου από 01/01/2012 έως την ημερομηνία ολοκλήρωσης της αναδιάρθρωσης, ήτοι την 30/04/2013 θα αποτελέσει το μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο Λασκαράτου ενδεκαετούς διάρκειας.

ε) αναχρηματοδότηση του υπόλοιπου του δανεισμού με νέο μετατρέψιμο ομολογιακό δεκαετούς διάρκειας ύψους € 14.297 χιλ.

- Με την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε η έκδοση μετατρέψιμου Ομολογιακού δανείου ποσού € 14.297 χιλ πλέον τόκων μεταξύ της Εταιρείας και των Τραπεζών Attica Bank, HSBC Bank plc, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, FBB, Marfin Popular Bank, Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος, EFG Eurobank Ergasias, Alpha Bank και του μετόχου Tinola Holdings S.A.

- Η από 21/01/2013 πρόσθετη πράξη στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει την έκδοση νέου υποχρεωτικά μετατρέψιμου δανείου ύψους € 12.666 χιλ. δεκαετούς διάρκειας.

Ο βασικός μέτοχος Tinola Holding SA δεσμεύεται να μην μεταβιβάσει τις μετοχές της (νέες ή υφιστάμενες) στην εταιρεία για δύο χρόνια (lock-up-period) ενώ παράλληλα διατηρεί το δικαίωμα πρώτης προτίμησης επί των μετοχών κεφαλαιοποίησης των τραπεζών. Επίσης ο βασικός μέτοχος Tinola Holdings SA έχει δηλώσει ότι προτίθεται να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του στην Εταιρεία: (i) έως την ολοκλήρωση της προτεινόμενης αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών που θα εκδοθούν συνεπεία αυτής, (ii) για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών που θα εκδοθούν.

Με βάση τη συμφωνία χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, όπως αυτή τροποποιήθηκε και ισχύει, προβλέπεται, μεταξύ άλλων, ότι ο βασικός μέτοχος θα συμμετάσχει σε χρηματοδότηση τυχόν κεφαλαιακών αναγκών που ενδέχεται να προκύψουν κατά την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του (MoU), σε περίπτωση που οι ταμειακές ροές από τις δραστηριότητες του Ομίλου δεν θα επαρκούν.

Στα πλαίσια της 21/01/2013 δεύτερης πρόσθετης πράξης στην από 02.08.2011 συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης στις 12/2/2013 η εταιρεία προέβη στη σύναψη κοινοπρακτικού δανείου με τις πιστώτριες τράπεζες και έλαβε το ποσό των € 4.942 χιλ. ως ενδιάμεση χρηματοδότηση.

Επίσης στα πλαίσια της υλοποίησης των προβλεπομένων της από 21/01/2013 δεύτερης πρόσθετης πράξης Συμφωνίας Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης, αποληρώθηκε στις 18/01/2013 η απαίτηση της Marfin Bank έναντι της εταιρείας ποσού € 409 χιλ. και ο βασικός μέτοχος Tinola Holding SA έχει χρηματοδοτήσει εντός της τρέχουσας χρήσης την εταιρεία με το ποσό των € 3.155 χιλ.

Η υλοποίηση της Συμφωνίας Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης προβλέπει σειρά ενεργειών (υπογραφή νέων συμβάσεων ομολογιακών, μετατρέψιμων και κοινών, δανείων, σύνταξη και έγκριση ενημερωτικού δελτίου, κλπ). Η Ά Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 08.04.2013 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ύψους € 62.842.000,20 και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να συνομολογήσει κάθε ενέργεια για την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού με την έκδοση:

α) Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ύψους έως ευρώ 10.000.000, με επιτόκιο σταθερό και ίσο με 3% ετησίως, διάρκειας 11 ετών, σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 και τον Κ.Ν. 2190/1920, το οποίο θα καλύψει εξ' ολοκλήρου η «Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε.» και

β) Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, ύψους έως ευρώ 30.000.000, διάρκειας 10 ετών, σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 και τον Κ.Ν.2190/1920, το οποίο θα καλύψουν οι τράπεζες Attica Bank, HSBC Bank plc, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, FBB, Cyprus Popular Bank, Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος,

Eurobank Ergasias, Alpha Bank και η εταιρεία Valeband.

Με την ολοκλήρωση των ως άνω διαδικασιών που προβλέπονται από την Συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης και που έχουν εγκριθεί από την Ά Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 08/04/2013, η Διοίκηση του Ομίλου θα επιτύχει α) τη μείωση του συνολικού δανεισμού κατά το ποσό των € 62,8 εκ. εκ των οποίων ποσό ύψους € 40,9 μέσω της κεφαλαιοποίησης δανείων από τις πιστώτριες τράπεζες και ποσό ύψους € 21,9 μέσω της κεφαλαιοποίησης απαιτήσεων του βασικού μετόχου αντίστοιχα και β) την βελτίωση των χρηματοοικονομικών δεικτών της Εταιρείας και του Ομίλου ως συνέπεια της αναταξινόμησης βραχυπρόθεσμου δανεισμού σε μακροπρόθεσμο.

7.9 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Στις 31/12/2012 οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνουν κατά κύριο λόγο το μακροπρόθεσμο μέρος της ρύθμισης των ασφαλιστικών εισφορών του ΙΚΑ ποσού € 4.318.626.

7.10 Αναβαλλόμενοι φόροι

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 4110/2013 μεταβλήθηκε ο φορολογικός συντελεστής από 20% σε 26%. Λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή έγινε επανυπολογισμός της αναβαλλόμενης φορολογίας προηγούμενων χρήσεων από την οποία προέκυψε πρόσθετη αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση η οποία έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα της περιόδου.

7.11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Εμπορικές υποχρεώσεις				
Προμηθευτές	5.627.180	11.734.378	5.448.485	11.555.880
Προκαταβολές πελατών	162.805	175.969	162.805	175.969
Επιταγές πληρωτέες		51.915		51.915
Γραμμάτια πληρωτέα	147.104	157.388	147.104	157.388
	5.937.089	12.119.650	5.758.393	11.941.151
Λοιπές υποχρεώσεις				
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	-	-	5.580.470	5.576.659
Μεταβατικοί λογαριασμοί Παθητικού	999.258	197.502	957.690	161.315
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.297.872	1.660.202	1.297.872	1.660.202
Υποχρεώσεις για φόρους	106.182	207.349	85.238	175.177
Πιστωτές διάφοροι	4.683.427	4.393.636	4.489.900	4.159.272
	7.086.739	6.458.689	12.411.171	11.732.625
Σύνολο	13.023.827	18.578.338	18.169.564	23.673.775

7.12 Χρηματοοικονομικά έσοδα & έξοδα

Το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα» αναλύεται ως ακολούθως»

	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Χρηματοοικονομικά έξοδα				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-2.029.772	-1.919.702	-1.910.910	-1.785.143
Χρηματοοικονομικά μισθώματα	-847	-2.432	-847	-2.432
Ζημίες από πώληση παγίων	-	-10.518	-	-10.518
	-2.030.619	-1.932.652	-1.911.756	-1.798.093
Χρηματοοικονομικά έσοδα				
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	460	8.921	437	8.921
Κέρδη από πώληση παγίων	7.600	1.013	7.600	1.013
	8.060	9.934	8.037	9.934
Σύνολο	-2.022.559	-1.922.718	-1.903.719	-1.788.159

7.13 Ζημίες από συνδεδεμένες επιχειρήσεις

ΌΜΙΛΟΣ	
31/03/2013	31/03/2012
-	-434.482

Leventis Foods Ltd

7.14 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Λοιποί φόροι και διαφορές φορολογικού ελέγχου		-2.047		-2.047
Αναβαλλόμενος φόρος	997.532	90.063	354.608	87.259
	997.532	88.015	354.608	85.212

7.15 Ζημίες ανά μετοχή

	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Ζημίες που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	-7.170.054	-7.246.950	-6.348.910	-6.613.538
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	42.017.273	42.017.273	42.017.273	42.017.273
Ζημίες ανά μετοχή - βασικά και μειωμένα	-0,171	-0,172	-0,151	-0,157

Οι βασικές ζημίες ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση της αναλογούσας στους μετόχους της Εταιρείας ζημίας με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσης.

7.16 Απασχολούμενο προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31.03.13 ανήρχετο σε 481 άτομα και κατά την 31.03.12 σε 577 άτομα.

7.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρείας, προς και από τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/3/2013	31/3/2012	31/3/2013	31/3/2012
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών & παγίων				
Σε θυγατρικές	0	0	150	150
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Αγορές αγαθών, παγίων και υπηρεσιών				
Από θυγατρικές	0	0	176.664	215.851
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Απαιτήσεις				
Από θυγατρικές	0	0	19.006.900	19.006.276
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	171.294	26.861	171.294	26.861
Υποχρεώσεις				
Σε θυγατρικές	0	0	5.580.470	5.388.584
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρίας				
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	92.117	264.861	92.117	264.861
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0	0	0
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	20.434	38.892	20.434	38.892

Η εταιρεία έχει μισθώσει όλες τις κτιριακές εγκαταστάσεις στην ΒΙΠΕ Θεσσαλονίκης παραγωγής αλεύρων και κατεψυγμένης ζύμης, από την «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Β.Ε.Ε». Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις τα πάγια αυτά περιουσιακά στοιχεία της ως άνω θυγατρικής αναταξινομούνται στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

8. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

8.1 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις από Επίδικες ή υπό Διαιτησία Διαφορές

Σε βάρος της Εταιρείας εκκρεμούν δικαστικές διαφορές ή διαιτησίες, οι οποίες σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης δεν αναμένεται να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Οι σημαντικότερες εξ αυτών με βάση το ονομαστικό ποσό αιτήματος είναι οι ακόλουθες:

1. Κατά της θυγατρικής μας εταιρείας «ΑΛΛΑΤΙΝΗ – ΕΔΒΕ», της εταιρείας «PLIAS Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Καταναλωτικών αγαθών», και του Χαράλαμπου Δαυίδ (πρώην προέδρου της PLIAS Α.Ε. και αντιπροέδρου της «NUTRIART ΑΒΕΕ») έχει ασκηθεί από τον κ. Νικόλαο Κατσέλη αγωγή ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών για το ποσό των 8,9 εκ ευρώ περίπου κατά κύρια νομική βάση και κατά την επικουρική βάση στο ποσό των 12 εκ ευρώ. Κατά τους ισχυρισμούς του ενάγοντος, τα ανωτέρω ποσά του οφείλονται κατά κύριο λόγο διότι δήθεν δεν του επετράπη να ασκήσει δικαίωμα προτίμησης για την απόκτηση μετοχών της «Υιοί Χ. Κατσέλη ΑΒΕΕ» (και νυν «NUTRIART ΑΒΕΕ»), τις οποίες απέκτησε (2002) αντ' αυτού η θυγατρική μας εταιρεία «Εταιρεία Δημητριακών Βορείου Ελλάδος Α.Β.Ε.Ε.» και η οποία ακολούθως μέσω δημόσιας πρότασης κατέστη πλειοψηφούσα μέτοχος της «Υιοί Χ. Κατσέλη ΑΒΕΕ» (και νυν «NUTRIART ΑΒΕΕ»). Η συζήτηση της ως άνω αγωγής, πραγματοποιήθηκε στις 20.5.2009 αλλά λόγω παρόδου άπρακτου της προθεσμίας, ορίστηκε οίκοθεν επανασυζήτηση για την 06.10.2010. Ακολούθως, εξεδόθη η υπ' αρ. 1479/04.04.2011 απόφαση του Δικαστηρίου η οποία απέρριψε την αγωγή στο σύνολό της και η οποία επιδόθηκε στον αντίδικο. Ο αντίδικος έχει καταθέσει δικόγραφο εφέσεως, το οποίο όμως δεν μας έχει κοινοποιηθεί.

2. Κατά της εταιρείας «ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε.» και πλέον, λόγω καθολικής διαδοχής κατόπιν συγχώνευσης, κατά της «NUTRIART Α.Β.Ε.Ε.» και κατά της θυγατρικής της «ΑΛΛΑΤΙΝΗ – ΕΔΒΕ» και ορισμένων φυσικών προσώπων, ο Νικόλαος Κατσέλης, εταιρεία συμφερόντων του και ορισμένα φυσικά πρόσωπα άσκησαν αγωγές με τις οποίες αιτούνται την καταβολή αποζημίωσης ύψους 8,9 εκ € σε σχέση με την δημόσια πρόταση που είχε υποβάλει η «Εταιρεία Δημητριακών Βορείου Ελλάδος Α.Β.Ε.Ε.» το 2007. Η συζήτηση της αγωγής είχε αρχικά προσδιορισθεί για τις 04-11-2009 και αναβλήθηκε για τις 12-05-2010 οπότε και συζητήθηκε. Επί της αγωγής αυτής εκδόθηκε η υπ.αριθμ. 6006/2010 μη οριστική απόφαση του πολυμελούς πρωτοδικείου Αθηνών, με την οποία διατάχθηκε η διεξαγωγή πραγματογνωμοσύνης. Μέχρι σήμερα δεν έχει διενεργηθεί περαιτέρω διαδικαστική ενέργεια από τον αντίδικο.

3. Η εταιρεία «ΑΣΤΙΚΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΙΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.» έχει ασκήσει αγωγή κατά της θυγατρικής εταιρείας «ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΕΔΒΕ Α.Ε.» με την οποία αιτείται την καταβολή αποζημίωσης συνολικά ποσού € 21 εκ. περίπου για θετική ζημία, πραγματοποιηθείσες δαπάνες και διαφυγόντα κέρδη από την μεταξύ μας σύμβαση μεταβίβασης ιδανικού μεριδίου (25%) και ανάπτυξης ακινήτου στην θέση ΝΤΕΠΩ στην περιοχή Ποσειδωνίου Θεσσαλονίκης (παλαιό εργοστάσιο ΑΛΛΑΤΙΝΗ). Η αντίδικος επικαλείται τις πρόσφατες αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας 669 και 670/2010 με τις οποίες ακυρώθηκε η οικοδομική άδεια που είχε εκδοθεί για το παραπάνω ακίνητο. Με διαφορετικές επικουρικές βάσεις της αγωγής της η αντίδικος ζητά είτε την ακύρωση της παραπάνω μεταβίβασης και την επιστροφή του καταβληθέντος τιμήματος ύψους € 7 εκ. περίπου είτε την μείωση του τιμήματος κατά το ποσό των € 3.6 εκ. περίπου λόγω πραγματικού ελαττώματος και έλλειψης συνολογρηθείσας ιδιότητας. Η αρχική δικάσιμος είχε οριστεί για τις 24.1.2012 αλλά αναβλήθηκε για τις 14.5.2013.-

8.2 Προβλέψεις και Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Εταιρεία	Έδρα	Φορολογικές αρχές	Ορκωτούς ελεγκτές
Nutriart ΑΒΕΕ	Ελλάδα	2005-2010	2011-2012
Αλλατινή ΕΔΒΕ	Ελλάδα	2001-2010	2011-2012
Τεχνική Εταιρεία Αξιοποίησης Λασκαράτου	Ελλάδα	2007-2010	2011-2012

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τις ελληνικές εταιρείες του Ομίλου, η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» για την οικονομική χρήση 2011 έχει εκδοθεί χωρίς ουσιαστικές προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου, όπως αυτά αντικατοπτρίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του 2011.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2012 ήδη διενεργείται από τους νόμιμους ελεγκτές. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

9. Εγγυήσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκδίδει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους, η ανάλυση των οποίων κατά την 31 Μαρτίου 2013 παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	31/3/2013	31/3/2013	31/3/2012	31/3/2012
Καλή εκτέλεση έργου	1.856.835	1.206.835	1.852.597	1.202.597
Λοιπές εγγυήσεις σε τρίτους	81.470	81.470	85.708	85.708
	1.938.305	1.288.305	1.938.305	1.288.305

10. Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη

Επί των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας υφίστανται τα ακόλουθα εμπράγματα βάρη έναντι του δανεισμού:

- επί των ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων.
- επί των μετοχών που αντιστοιχούν στο 90% του μετοχικού κεφαλαίου της «ΑΛΛΑΤΙΝΗ-ΕΔΒΕ ΑΕ»
- επί των μετοχών της θυγατρικής «CarnaLtd» και της θυγατρικής αυτής «LevnetisFoodsLtd».
- επί του εμπορικού σήματος «ΚΑΤΣΕΛΗΣ» και άλλων εμπορικών σημάτων της εταιρείας (πλην του σήματος «ΑΛΛΑΤΙΝΗ»)

Υποθήκη Ακινήτου Κατσέλη υπέρ Eurobank	25.500.000
Υποθήκη Ακινήτου ΕΔΒΕ υπέρ ProtonBank	30.500.000
Σύνολο	56.000.000

11. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Στις 08.04.2013 πραγματοποιήθηκε η Α΄ Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας (μετ' αναβολή από την 27.03.2013 λόγω μη επίτευξης απαρτίας). Η Α΄ Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας έλαβε με ομοφωνία (100%) των εκπροσωπούμενων μετόχων, δηλ. με 26.914.565 έγκυρες θετικές ψήφους που αντιστοιχούν σε ποσοστό 63,326% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, τις ακόλουθες αποφάσεις:

1) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ύψους ευρώ 62.842.000,20 με την έκδοση 209.473.334 νέων κοινών μετά ψήφου μετόχων με ονομαστική αξία €0,30 και με τιμή διάθεσης ευρώ 0,30 ανά μετοχή, η οποία θα πραγματοποιηθεί με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας έναντι των δανειστριών της που συμμετέχουν στην από 02.08.2011 Συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης, όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις από 07.11.2011 και 21.01.2013 Πρόσθετες Πράξεις και ισχύει, και υπό τους όρους και προϋποθέσεις αυτής και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, όπως προβλέπεται από το άρθρο 13 παρ. 10 του Κ.Ν.2190/1920. Περαιτέρω, χορηγήθηκαν και οι απαραίτητες εξουσιοδοτήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την υλοποίηση της αύξησης.

Μετά από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίστηκε, τροποποιήθηκε αντίστοιχα το άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας περί μετοχικού κεφαλαίου, το οποίο πλέον θα ανέρχεται σε ευρώ 75.592.382,1 διαιρούμενο σε 251.974.607 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 0,30 ανά μετοχή.

2) Έκδοση των μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων που προβλέπονται στην από 02.08.2011 Συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης, όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις από 07.11.2011 και 21.01.2013 Πρόσθετες Πράξεις και ισχύει, οι οποίες υπεγράφησαν μεταξύ της Εταιρείας, των δανειστριών τραπεζών της και του μετόχου TinolaHolding S.A, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης, και ειδικότερα:

α) Έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ύψους έως ευρώ 10.000.000, με επιτόκιο σταθερό και ίσο με 3% ετησίως, διάρκειας 11 ετών, σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 και τον Κ.Ν. 2190/1920, το οποίο θα καλύψει εξ' ολοκλήρου η «Νέα Proton Τράπεζα Α.Ε.» με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφιστάμενης σύμβασης πίστωσης και

β) Έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, ύψους έως ευρώ 30.000.000, διάρκειας 10 ετών, σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 και τον Κ.Ν.2190/1920, το οποίο θα καλύψουν οι τράπεζες AtticaBank, HSBC Bankplc, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, FBB, CyprusPopularBank, Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος, EurobankErgasias, AlphaBank και η εταιρεία Valeband με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού της Εταιρείας (κατά κεφάλαιο και τόκους).

Περαιτέρω, εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να συνομολογήσει κάθε λεπτομέρεια και κάθε ειδικό θέμα σχετικά με την έκδοση των ως άνω δανείων.

3) Επί του τρίτου θέματος της ημερήσιας διάταξης (Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου) η Γενική Συνέλευση δεν έλαβε καμία απόφαση.

4) Παρείχε έγκριση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 23α παρ. 2, 3 και 4 του Κ.Ν. 2190/1920 για τις ακόλουθες συμβάσεις: (α) Τους από 14.08.2012 Βασικούς Όρους Συμφωνίας (HeadsofAgreement) που καταρτίστηκαν μεταξύ των πιστωτριών τραπεζών, του βασικού μετόχου «TinolaHolding S.A.», της αλλοδαπής εταιρείας «Valeband S.A.», της εταιρείας «Αλλατίνη ΕΔΒΕ» και της Εταιρείας, (β) Την από 21.01.2013 Δεύτερη Πρόσθετη Πράξη (Addendum) στην από 02.08.2011 Συμφωνία Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης της Εταιρείας που καταρτίστηκε μεταξύ των πιστωτριών τραπεζών, του βασικού μετόχου «TinolaHolding S.A.», της αλλοδαπής εταιρείας «Valeband S.A.», της εταιρείας «Αλλατίνη ΕΔΒΕ» και της Εταιρείας και (γ) τις από 04.06.2010, 12.07.2012, 14.12.2012 και 08.02.2013 δανειακές συμβάσεις για τη χορήγηση δανείων ύψους ευρώ 10.000.000, ευρώ 10.000.000, ευρώ 2.000.000 και ευρώ 2.000.000 αντίστοιχα από τον βασικό μέτοχο «TinolaHolding S.A.» προς την Εταιρεία.

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα ΔΛΠ.

5) Ανακοινώθηκαν στη Γενική Συνέλευση και επικυρώθηκαν από αυτήν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που είχαν εκλεγεί σε αντικατάσταση παραιτηθέντων μελών δυνάμει της από 27.03.2013 απόφασης του ΔΣ της Εταιρείας καθώς και ο ορισμός των εκτελεστικών, μη-εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του

Διοικητικού Συμβουλίου.

Ακολούθως, το ΔΣ ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

- (α) Αλέξανδρος Γεωργίτσας, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος),
- (β) Μιχάλης Οικονομάκης, Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος),
- (γ) Νικόλαος Διάκαρης, Μέλος ΔΣ (εκτελεστικό μέλος),
- (δ) Στυλιανός Καρακάσης, Μέλος ΔΣ (εκτελεστικό μέλος),
- (ε) Λεονάρδος Παπαγιαννούλης, Μέλος ΔΣ (ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος) και
- (στ) Αδαμάντιος Λέντσιος, Μέλος ΔΣ (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).

Περαιτέρω ανακοινώθηκαν και εγκρίθηκαν τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Ανθρωπίνου Δυναμικού που εξελέγησαν σε αντικατάσταση του απερχόμενου κ. Δαυίδ δυνάμει της από 27.03.2013 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου. Ακολούθως, η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τους:

- α) Αδαμάντιο Λέντσιο
- β) Μιχάλη Οικονομάκη και
- γ) Λεονάρδο Παπαγιαννούλη

ενώ η Επιτροπή Ανθρωπίνου Δυναμικού αποτελείται από τους:

- α) Μιχάλη Οικονομάκη
- β) Νικόλαο Διάκαρη και
- γ) Λεονάρδο Παπαγιαννούλη.

Τέλος, η Γενική Συνέλευση ενημερώθηκε για την πορεία της χρηματοοικονομικής και λειτουργικής αναδιάρθρωσης της Εταιρείας μέχρι σήμερα και παρείχε εντολή στο Διοικητικό Συμβούλιο για την ενσωμάτωση στο Καταστατικό των τροποποιήσεων που αποφασίστηκαν.

Αχαρνάι 28 Μαΐου 2013

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΓΕΩΡΓΙΤΣΗΣ
ΑΔΤ Τ 159125

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΔΙΑΚΑΡΗΣ
ΑΔΤ ΑΖ 188802

ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΚΑΡΑΚΑΣΗΣ
ΑΔΤ Τ222084
Α.Μ άδειας 16782 Α Τάξης



NUTRIART A.B.E.E.
Ανώνυμος Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Ειδών Αρτοποιίας Ζαχαροπλαστικής Τροφίμων
ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ: 313401000 (ΑΡ.ΜΗΤΡ. ΑΕ 13492/06/Β/86/15)
ΕΔΡΑ: Θέση Λουτρό - Αχαρνάι Αττικής
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2013 ΕΩΣ 31^η ΜΑΡΤΙΟΥ 2013
(Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της NUTRIART A.B.E.E και του Ομίλου της. Συνιστούμε, ετοιμένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

Στοιχεία Εταιρείας
Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία: Υπουργείο Οικονομίας, Αναπτυξιακής Πολιτικής και
Διεύθυνση Διαδικτύου: www.nutriart.gr
Ημερομηνία Έγκρισης από το Δ.Σ. των οικονομικών καταστάσεων: 28 Μαΐου 2013
Ορκιστής Ελεγκτής Λογιστής: Ειμμανουήλ Πετράκης ΑΜ ΣΟΕΑ 18731
Ελεγκτική Εταιρεία: TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Τύπος Έκθεσης επισκόπησης: Γνώμη χωρίς επιφύλαξη με θέμα έμφασης

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	Αλέξανδρος - Αχιλλεύς Γεωργιάσης
Εκτελεστικό Μέλος	Μηνάλης Οικονομικός
Εκτελεστικό Μέλος	Στυλιανός Καρακάσης
Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Νικόλαος Διακάρης
Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αδαμάντιος Λέντας
Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Λεωνόρας Παπαναυούλης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2013 ΜΕΧΡΙ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2013 (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Προαρμοστούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	38.323.748	38.750.379	23.381.478	23.698.943
Επενδύσεις σε ακίνητα	3.129.840	3.129.840	3.129.840	3.129.840
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	7.730.854	7.877.835	7.730.854	7.877.835
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	91.106	91.146	6.751.616	6.751.655
Αποθέματα	1.683.253	1.564.093	1.683.253	1.564.093
Απαιτήσεις από πελάτες	5.055.777	1.007.545	5.055.777	10.007.545
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.668.325	4.989.600	25.630.604	23.953.375
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προαρμόζομενα για πώληση	15.000.000	15.000.000	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	77.682.903	72.410.438	73.363.422	76.983.286
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	12.750.382	12.750.382	12.750.382	12.750.382
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(108.971.493)	(101.801.439)	(107.833.303)	(101.484.392)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μητρικής (α)	(96.221.111)	(89.051.057)	(95.082.921)	(88.734.011)
Διακρίσιμα μετοχικά (β)	1.286	1.307	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	(96.219.855)	(89.049.750)	(95.082.921)	(88.734.011)
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	28.049.227	25.949.300	28.049.227	25.949.300
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.764.853	14.967.817	12.457.600	12.303.489
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	117.064.850	110.964.731	109.769.951	103.730.732
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.023.827	18.578.338	18.169.564	23.673.775
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	173.902.757	170.460.186	168.446.342	165.717.296
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	77.682.902	81.410.436	73.363.421	76.983.286

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2013 ΜΕΧΡΙ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2013 (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (ανεξαρτήτως δραστηριότητας)	(5.994.303)	(7.335.016)	(5.994.303)	(6.698.750)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	791.297	1.053.334	791.297	910.889
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων & απομείωση συμμετοχών	0	0	0	0
Προβλέψεις	530.245	450.915	530.245	450.914
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(7.191)	437.498	(7.191)	3.016
Χρηματικό τόκοι και συναφή έσοδα	1.910.910	1.919.702	1.910.910	1.785.143
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	(119.160)	(20.982)	(119.160)	(20.982)
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων	4.910.971	554.444	4.910.971	591.057
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(5.856.403)	53.598	(5.856.403)	(62.944)
Μείον:				
Χρηματικό τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(63.620)	(731.885)	(63.620)	(699.549)
Καταβληθέντα φόρα	(89.939)	(174.178)	(89.939)	(116.621)
Λειτουργικές ροές από διακοσμητικές δραστηριότητες				
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(3.987.193)	(3.792.570)	(3.987.193)	(3.857.827)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αποκτήσεις θυγατρικών, συνεννόων, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(326.852)	(70.542)	(326.852)	(70.542)
Εισπραχές επιχορήγησης παγίων περιουσιακών στοιχείων	7.600	10.082	7.600	10.082
Εισπραχές από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0	0	0	0
Εισπραχές (πληρωμές) από πώληση (αγορά) θυγατρικών, συνεννόων, κοινοπραξιών κλπ	0	0	0	0
Αύξηση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	0	0	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	437	8.921	437	8.921
Διαθέσιμα μη ενοποιημένες θυγατρικές	0	0	0	0
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0	0	0
Επενδυτικές ροές από διακοσμητικές δραστηριότητες	0	0	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(318.815)	(51.539)	(318.815)	(51.539)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπραχές από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπραχές από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	6.797.140	404.390	6.797.140	404.338
Εξοφλήσεις δανείων	(409.000)	(68.304)	(409.000)	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολίσια)	(62.523)	(61.138)	(62.523)	(61.138)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Χρηματοδοτικές ροές από διακοσμητικές δραστηριότητες	0	0	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	6.325.617	274.948	6.325.617	343.200
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισόδυναμα	2.019.609	(3.569.161)	2.019.609	(3.566.166)
περίοδο (α) + (β) + (γ)				
Ταμιακά διαθέσιμα και ισόδυναμα έναρξης περιόδου	229.717	4.112.598	229.717	4.081.664
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισόδυναμα έναρξης περιόδου από διακοσμητικές δραστηριότητες	2.249.327	543.437	2.249.327	515.498
Ταμιακά διαθέσιμα και ισόδυναμα λήξης περιόδου	2.249.327	543.437	2.249.327	515.498

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2013 ΜΕΧΡΙ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2013 (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
Κύκλος εργασιών	3.475.819	5.779.105	3.475.819	5.779.105
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	(352.066)	776.786	(404.288)	576.211
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(4.150.014)	(4.977.816)	(4.090.584)	(4.910.591)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(6.172.573)	(7.335.016)	(5.994.303)	(6.698.750)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(7.170.106)	(7.247.001)	(6.348.910)	(6.613.538)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους από διακοσμητικές δραστηριότητες	0	0	0	0
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους συνολικά (Α)	(7.170.106)	(7.247.001)	(6.348.910)	(6.613.538)
Κατανομή κέρδη				
- Διακοσμητικές	(7.170.055)	(7.246.950)	(6.348.910)	(6.613.538)
- Διακρίσιμα μετοχικά	(51)	(51)	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0	0	0	0
Συνεκτιμητικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	(7.170.106)	(7.247.001)	(6.348.910)	(6.613.538)
- Διακοσμητικές	(7.170.055)	(7.246.950)	(6.348.910)	(6.613.538)
- Διακρίσιμα μετοχικά	(51)	(51)	0	0
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,1706)	(0,1725)	(0,1511)	(0,1574)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(3.249.550)	(3.924.482)	(3.299.286)	(3.999.702)

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ		
1) Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες επωνυμίες και διευθύνσεις τους, τα ποσοστά με τα οποία η μητρική συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο, η σχέση συμμετοχής (διεση ή έμμεση) καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012 παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 2.1 των οικονομικών καταστάσεων. 2) Για την κατάσταση των οικονομικών καταστάσεων έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύσταση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου την 31.12.2012. 3) Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας υφίστανται εμπράγματα βάρη υπέρ των τραπεζών ποσού 556 εκατ. για εξασφαλισμό δανείων (βλ. σημείωση 9 των οικονομικών καταστάσεων). 4) Δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές ή αποφάσεις δικαστικών ή διατηρητικών οργάνων που να έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου, εκτός από αυτές που αναφέρονται στην παράγραφο 8.1. 5) Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 8.2 των οικονομικών καταστάσεων. 6) Τα ποσά των σωρευτικών προβλέψεων που έχουν σχηματιστεί από την Εταιρεία και τον Όμιλο για κάθε μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις έχουν ως ακολούθως:		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
i) Για τις πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές	1.423.629	1.423.629
ii) Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	850.000	350.000
iii) Λοιπές προβλέψεις	2.403.286	2.403.286
ΣΥΝΟΛΟ	4.676.914	4.176.914
7) Ο αριθμός απασχολούμενου στο τέλος της τρέχουσας περιόδου 31.3.2013 ήταν Όμιλος 481 άτομα, Εταιρεία 481 άτομα, ενώ την 31.3.2012 ήταν Όμιλος 577 άτομα, Εταιρεία 577 άτομα. 8) Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισορές, εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης 1.1.2013 έως 31.3.2013 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από τις συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
i. Έσοδα	0	176.664
ii. Απαιτήσεις	171.634	19.178.194
iii. Υποχρεώσεις	0	5.580.470
iv. Διαφορές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	92.117	0
v. Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης	0	0
vi. Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης	20434	20.434

9) Στο τέλος της τρέχουσας περιόδου υπάρχουν 484.000 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης €1.631.000. 10) Δεν υπήρξε μεταβολή της μεθόδου ενσωμάτωσης των ενοποιημένων εταιριών στην τρέχουσα περίοδο από αυτή που εφαρμόστηκε στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012. Στην τρέχουσα χρήση οι εταιρείες που ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιγράφονται στη σημείωση 2.1 των οικονομικών καταστάσεων. 11) Το θέμα έμφασης του ορκιστού ελεγκτή λογιστή αναφέρει τα εξής: α) τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι αρνητικά και συντηρεί περίτλυπη εφαρμογή του άρθρου 48 του ΚΝ 2190/20 β) το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων τους και γ) οι ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου είναι αρνητικές.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2013 ΜΕΧΡΙ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2013 (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2013 και 01.01.2012 αντίστοιχα)	(89.049.749)	(52.208.305)	(88.734.011)	(52.481.651)
Συνεκτιμητικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοσμητικές δραστηριότητες)	(7.170.106)	(7.247.001)	(6.348.910)	(6.613.538)
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0
Μεταβολές από διάφορα τράτο ενοποίησης	0	0	0	0
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0	0	0	0
Απομείωση Ιδίων Μετοχών	0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2013 και 31.03.2012 αντίστοιχα)	(96.219.855)	(59.455.306)	(95.082.921)	(59.095.189)

ΑΧΑΡΝΑΙ, 28 Μαΐου 2013		
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ - ΑΧΙΛΛΕΥΣ ΓΕΩΡΓΙΑΤΣΗΣ Α.Δ.Τ. Τ 159125	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΔΙΑΚΑΡΗΣ Α.Δ.Τ.	ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΚΑΡΑΚΑΣΗΣ Α.Μ. Αδείας 16762 Α Τόξης