Οικονομικά Αποτελέσματα Έτους 2012 (ΔΠΧΑ)

ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΟΥΣ 2012

- **Αύξηση πωλήσεων κατά 3% σε σύγκριση με το 2011**
- **Αύξηση του EBITDA κατά 4,5% σε σύγκριση με το 2011**
- **Αύξηση λειτουργικής κερδοφορίας σε συγκρίσιμη βάση**
- **Μείωση καθαρών κερδών σε €12,3 εκατ. από €20,6 εκατ. το 2011 λόγω υψηλότερων χρηματοοικονομικών εξόδων και ειδικών φορολογικών στοιχείων**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Έτος 2012	Έτος 2011	% μεταβολής	Δ' τρίμηνο 2012	Δ' τρίμηνο 2011	% μεταβολής
Πωλήσεις	470.216	455.720	3,2%	116.281	111.580	4,2%
EBITDA	70.575	67.566	4,5%	11.845	13.127	-9,8%
Λειτουργικά κέρδη	38.702	39.601	-2,3%	2.923	6.163	-52,6%
Κέρδη προ φόρων	24.308	31.960	-23,9%	-1.818	3.935	-146,2%
Καθαρά κέρδη μετόχων	12.291	20.617	-40,4%	-3.674	2.444	-250,3%
Βασικά κέρδη μετόχων/μετοχή (€)	0,2405	0,4034	-40,4%	-0,0719	0,0478	-250,3%
Συγκρίσιμα μεγέθη						
Πωλήσεις	459.670	455.720	0,9%	105.735	111.580	-5,2%
EBITDA	71.506	67.566	5,8%	12.776	13.127	-2,7%
Λειτουργικά κέρδη	42.750	37.701	13,4%	5.071	4.263	19,0%
Κέρδη προ φόρων	28.376	30.060	-5,6%	350	2.035	-82,8%
Καθαρά κέρδη μετόχων	15.660	19.097	-18,0%	-1.825	924	-297,5%
Βασικά κέρδη μετόχων/μετοχή (€)	0,3064	0,3736	-18,0%	-0,0357	0,0181	-297,2%

Σημείωση σχετικά με τα συγκρίσιμα μεγέθη: Στην ενότητα Άλλα Στοιχεία (σελ. 5) παρατίθεται επεξήγηση για την επίδραση στην κερδοφορία του 2012 και 2011 από την εξαγορά της NYCO και των αποσβέσεων ως αποτέλεσμα της ακύρωσης της συμφωνίας για αποεπένδυση από τη δραστηριότητα του βωξίτη

Ο Κρίτων Αναβλαβής, Διευθύνων Σύμβουλος της S&B, σχολίασε:

«Το 2012 ήταν μια χρονιά στρατηγικής και επιχειρησιακής προόδου για την S&B μέσα σε ένα ιδιαίτερα δυσχερές οικονομικό κλίμα. Η αδιαμφισβήτητα παγκόσμια παρουσία μας και οι άρρηκτες σχέσεις με τους πελάτες που έχουμε χτίσει στη διάρκεια πολλών ετών, μας επέτρεψαν να πετύχουμε αύξηση των πωλήσεων, τόσο συνολικά, με τη συνεισφορά της NYCO, όσο και σε οργανική βάση. Επιπλέον, σε συγκρίσιμη βάση η λειτουργική κερδοφορία ήταν αρκετά ανθεκτική παρά την εξασθένηση των μακροοικονομικών συνθηκών κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Ενώ αναχρηματοδοτήσαμε με επιτυχία όλες τις δανειακές υποχρεώσεις μας, πετυχαίνοντας επιμήκυνση του ορίζοντα αποπληρωμής και καλύτερη ευθυγράμμιση της προέλευσης της χρηματοδότησης με το διεθνές προφίλ μας, οι υψηλότερες δαπάνες τόκων είχαν αρνητική επίδραση στα καθαρά κέρδη.

Η πρόοδός μας συνεχίζεται στρατηγικά, και όπως και με την απόκτηση της NYCO, έχουμε ως στόχο την ενίσχυση της αξίας της επιχείρησής μας, εισερχόμενοι σε γεωγραφικές περιοχές και σε τμήματα αγορών που ήδη εξυπηρετούμε χωρίς ωστόσο να έχουμε εδραιώσει την παρουσία μας, δημιουργώντας νέες αλυσίδες «από την αγορά στο ορυχείο» ως εφαλτήρια για τη μελλοντική μας ανάπτυξη.»

Επιχειρηματική επισκόπηση

Το 2012 ήταν μία χρονιά προκλήσεων, με τη ζήτηση να διαφοροποιείται ανά γεωγραφικές περιοχές και αγορές. Σημαντική επιβράδυνση παρατηρήθηκε κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους σε όλες σχεδόν τις δραστηριότητές μας. Η βιομηχανική παραγωγή στην Ευρώπη μειώθηκε, με το μεγαλύτερο μέρος της περιοχής να βρίσκεται σε ύφεση, ενώ στις ΗΠΑ η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους αλλά μετριάστηκε σημαντικά στη διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου. Η παγκόσμια παραγωγή χάλυβα, ουσιαστικός παράγοντας που επηρεάζει σημαντικό μέρος της αγοράς Μεταλλουργίας, κατάφερε να καταγράψει μία ακόμα χρονιά βελτίωσης, που συνέχισε ωστόσο να διαφοροποιείται ανά περιοχή με απότομη μείωση στην Ευρώπη. Όσον αφορά την αγορά Χυτηρίων, η παραγωγή στην αυτοκινητοβιομηχανία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις σε κύριες Ευρωπαϊκές χώρες, ενώ στη Βόρεια Αμερική ήταν ισχυρή με συνεπακόλουθα οφέλη για τα χυτήρια που εξυπηρετούν την αυτοκινητοβιομηχανία. Στην αγορά Κατασκευών, οι γεωγραφικές περιοχές που κυρίως μας αφορούν συνέχισαν να αντιμετωπίζουν την επίμονη ύφεση στη διάρκεια ολόκληρης της χρονιάς και μόνο τα έργα υποδομών στις ΗΠΑ παρουσίασαν κάποια σταθερότητα. Στην αγορά Ειδικών Εφαρμογών η δραστηριότητα επηρεάστηκε από τις γενικότερες τάσεις στην οικοδομή και στην αυτοκινητοβιομηχανία, η οποίες επηρεάζουν έντονα τις εφαρμογές των βιομηχανικών ορυκτών για τα πλαστικά, τα χρώματα και επιχρίσματα, το γυαλί, τα κεραμικά κ.λπ. Εν μέσω αυτών των προκλήσεων και εξελίξεων διεθνώς, καταφέραμε να πετύχουμε αύξηση πωλήσεων κατά 1%, 8% και 9% αντίστοιχα στις αγορές της Μεταλλουργίας, των Κατασκευών και των Ειδικών Εφαρμογών, ενώ στην αγορά Χυτηρίων είχαμε οριακή μείωση κατά 1%.

Οι ενοποιημένες πωλήσεις Ομίλου για το 2012 έφτασαν τα € 470,2 εκατ., που αντιπροσωπεύουν αύξηση 3,2% ως προς τα € 455,7 εκατ. το 2011. Η αύξηση αυτή ενσωματώνει πωλήσεις € 10,5 εκατ. από τη NYCO, ενώ αντανακλά και στοχευμένες πρωτοβουλίες για την αύξηση του τζίρου, οι οποίες συνέτειναν στην αντιστάθμιση του μειωμένου όγκου πωλήσεων και του λιγότερο ευνοϊκού προϊοντικού μίγματος σε σχέση με το 2011. Εξαιρουμένης της συμμετοχής της NYCO, οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 1% περίπου από το 2011. Γενικά, τα κόστη το 2012 ευθυγραμμίστηκαν με αυτά του προηγουμένου έτους, καθώς οι τιμές του αργού πετρελαίου παρέμειναν κατά μέσο όρο αμετάβλητες και οι δείκτες θαλάσσιων ναύλων ήταν κατά 34% χαμηλότεροι. Ωστόσο, οι δείκτες θαλάσσιων ναύλων δεν είναι απολύτως αντιπροσωπευτικοί των ναύλων που αντιστοιχούν στους τύπους πλοίων και τους προορισμούς που εξυπηρετούν τις δραστηριότητές μας, ενώ η βελτίωση αντισταθμίστηκε εν μέρει από την ενίσχυση του δολαρίου. Με τη συμμετοχή της NYCO, το μεικτό κέρδος αυξήθηκε κατά 2,3% στη διάρκεια του 2012 φτάνοντας τα € 113,7 εκατ. ως προς τα € 111,1 εκατ. το 2011, ενώ σε οργανική βάση παρέμεινε σχεδόν στα ίδια επίπεδα με το 2011. Το μεικτό περιθώριο 24,2% ήταν σχεδόν αμετάβλητο ως προς το 2011, ανεξάρτητα από τη συμμετοχή της NYCO. Αξίζει να σημειωθεί, ότι ως αποτέλεσμα των διατάξεων των ΔΠΧΑ (IFRS 5) για τα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση, τα αποτελέσματα του 2012 συμπεριλαμβάνουν ποσό αποσβέσεων € 1,9 εκατ. (στο εξής "**επίδραση απόσβεσης**") για τις δραστηριότητες του βωξίτη στην Ελλάδα, το οποίο αντιστοιχεί στο οικονομικό έτος 2011. Αν και η προσαρμογή αυτού του γεγονότος αφήνει ανεπηρέαστο το EBITDA, επηρεάζει όλα τα άλλα μεγέθη κερδοφορίας. Εάν αυτό το ποσό ενσωματωνόταν στην περίοδο που αντιστοιχεί (2011), το μεικτό κέρδος για το 2012 θα ήταν € 115,6 εκατ., και θα αντιπροσώπευε αύξηση 5,8% σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Στη διάρκεια του 2012, Το EBITDA ανήλθε σε € 70,6 εκατ. και το λειτουργικό κέρδος σε € 38,7 εκατ., αντανακλώντας αύξηση και μείωση κατά 4,5% και 2,3%, αντίστοιχα, σε σχέση με το 2011. Ωστόσο, προσαρμόζοντας για την επίδραση απόσβεσης, το λειτουργικό κέρδος θα ήταν υψηλότερο κατά 7,7% φτάνοντας τα € 40,6 εκατ. Αν, μαζί με την επίδραση απόσβεσης, εξαιρείτο και η εξαγορά της NYCO, θα είχαμε EBITDA ύψους € 71,5 εκατ. και λειτουργικό κέρδος ύψους € 42,8 εκατ., δηλαδή αυξήσεις κατά 5,8% και 13,4% αντίστοιχα, ενώ τα σχετικά περιθώρια θα ήταν αυξημένα κατά 80 και 100 μονάδες βάσης, αντίστοιχα. Τα καθαρά έξοδα τόκων ήταν αυξημένα κατά 83% ως προς το 2011, στα € 11,7 εκατ. από € 6,4 εκατ.,

κυρίως λόγω του υψηλότερου κόστους από την αναχρηματοδότηση δανείων τον Ιούνιο του 2012 και τα έξοδα τόκων της χρηματοδότησης για την εξαγορά της NYCO. Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους του Ομίλου το 2012 ανήλθαν στα € 12,3 εκατ. (€ 0,24 ανά μετοχή) έναντι των € 20,6 εκατ. (€ 0.40 ανά μετοχή) το 2011, αντιπροσωπεύοντας μείωση κατά 40%. Μετά από προσαρμογή για την επίδραση απόσβεσης, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους θα ήταν μειωμένα κατά 27,7%, στα € 13,8 εκατ. Αν, επιπροσθέτως, εξαιρεθεί και η επίδραση από την εξαγορά της NYCO, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους θα ήταν € 15,7 εκατ. (€ 0,31 ανά μετοχή), αντανακλώντας μείωση κατά 18%.

Οι προ φόρων ελεύθερες ταμειακές ροές (καθαρές από κεφαλαιουχικές δαπάνες) το 2012 υπερτριπλασιάστηκαν φθάνοντας τα € 33,9 εκατ. έναντι € 9,8 εκατ. το 2011. Η αύξηση αυτή αποδίδεται στο συνδυασμό υψηλότερου EBITDA και μειωμένων κεφαλαιουχικών δαπανών. Το κεφάλαιο κίνησης αυξήθηκε κατά 16% (εξαιρουμένης της ενοποίησης της NYCO), γεγονός που αντανακλά και απαίτηση ΦΠΑ από το ελληνικό κράτος ύψους € 14 εκατ. για την οποία το προηγούμενο έτος, ποσό € 8 εκατ. είχε ταξινομηθεί ως στοιχείο μακροπρόθεσμου ενεργητικού. Η καθαρή δανειακή μας θέση αυξήθηκε κατά € 46 εκατ. φθάνοντας στα €178,1 εκατ. στο τέλος του 2012 από €132,1 εκατ. στο τέλος του 2011. Αυτό είναι κυρίως αποτέλεσμα των περίπου €42 εκατ. πρόσθετης χρηματοδότησης το Σεπτέμβριο του 2012 στις ΗΠΑ, για την εξαγορά της NYCO.

Καθώς η κερδοφορία της μητρικής εταιρείας το 2012 είναι το αποτέλεσμα εισοδήματος από μερίσματα από τις θυγατρικές και λόγω των συσσωρευμένων ζημιών προηγούμενων χρήσεων, δεν θα υπάρξει διανομή μερίσματος.

Βασικά στοιχεία ανά Γεωγραφική περιοχή (ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Νότια Ευρώπη	Έτος 2012	Έτος 2011	% μεταβολής	Δ' τρίμηνο 2012	Δ' τρίμηνο 2011	% μεταβολής
Πωλήσεις - σε τρίτους	124.372	125.473	-0,9%	29.798	31.549	-5,6%
Πωλήσεις - Σύνολο	164.763	172.169	-4,3%	39.459	43.277	-8,8%
EBITDA	36.971	39.556	-6,5%	4.988	6.143	-18,8%
Κέρδη προ φόρων	16.156	21.119	-23,5%	-549	1.521	-136,1%

Οι πωλήσεις σε τρίτους το 2012 κυμάνθηκαν σε παρόμοιο επίπεδο με αυτές του προηγουμένου έτους. Οι υψηλότερες πωλήσεις στην αγορά Μεταλλουργίας αντιστάθμισαν τη συνεχιζόμενη μείωση στις πωλήσεις της αγοράς κατασκευών αλλά όχι και τη μείωση στην αγορά Χυτηρίων. Η κερδοφορία έχει επηρεαστεί από την επίδραση απόσβεσης και από χαμηλότερες ενδο-εταιρικές πωλήσεις.

Βόρεια Ευρώπη	Έτος 2012	Έτος 2011	% μεταβολής	Δ' τρίμηνο 2012	Δ' τρίμηνο 2011	% μεταβολής
Πωλήσεις - σε τρίτους	210.517	215.653	-2,4%	47.569	51.972	-8,5%
Πωλήσεις - Σύνολο	213.375	216.793	-1,6%	47.717	52.155	-8,5%
EBITDA	35.154	32.468	8,3%	7.231	7.225	0,1%
Κέρδη προ φόρων	28.673	26.107	9,8%	5.538	5.807	-4,6%

Οι πωλήσεις στις αγορές Μεταλλουργίας και Χυτηρίων ήταν μειωμένες λόγω της πτώσης της παραγωγής χάλυβα και της εξασθένισης στην αυτοκινητοβιομηχανία, ενώ αντισταθμίστηκαν εν μέρει από μη παραδοσιακές κατασκευαστικές δραστηριότητες όπως γεωτρήσεις και έργα πολιτικού μηχανικού. Ο έλεγχος του κόστους ήταν ουσιαστικός παράγοντας για την αύξηση της κερδοφορίας.

Αμερική	Έτος 2012	Έτος 2011	% μεταβολής	Δ' τρίμηνο 2012	Δ' τρίμηνο 2011	% μεταβολής
Πωλήσεις - σε τρίτους	108.004	89.354	20,9%	31.968	21.628	47,8%
Πωλήσεις - Σύνολο	108.076	89.370	20,9%	31.968	21.627	47,8%
EBITDA	16.634	9.197	80,9%	4.795	2.182	119,8%
Κέρδη προ φόρων	12.482	6.398	95,1%	2.893	1.494	93,6%

Η Αμερική παρουσίασε την καλύτερη επίδοση μεταξύ των γεωγραφικών περιοχών, και σε οργανική αλλά και σε συνολική βάση με τη συνεισφορά της NYCO. Με δυναμική αύξηση πωλήσεων και κερδών σε όλη τη διάρκεια του έτους, όλες οι αγορές είχαν καλά αποτελέσματα εκτός της μεταλλουργίας στη Βραζιλία, ενώ η NYCO συνεισέφερε σημαντικά στην αγορά Ειδικών Εφαρμογών στο τελευταίο τρίμηνο με νέες πωλήσεις για πλαστικά, επιχρίσματα και κεραμικά.

Ασία - Ειρηνικός	Έτος 2012	Έτος 2011	% μεταβολής	Δ' τρίμηνο 2012	Δ' τρίμηνο 2011	% μεταβολής
Πωλήσεις - σε τρίτους	27.323	25.240	8,3%	6.946	6.431	8,0%
Πωλήσεις - Σύνολο	31.142	30.354	2,6%	8.978	8.156	10,1%
EBITDA	3.752	4.623	-18,8%	91	1.051	-91,3%
Κέρδη προ φόρων	2.686	3.596	-25,3%	-106	773	-113,7%

Η ανάπτυξη των πωλήσεων είναι κυρίως αποτέλεσμα επιτυχών τιμολογιακών πρωτοβουλιών καθώς και η αγορά μεταλλουργίας αλλά και αυτή των κατασκευών παρουσίασαν υστέρηση σε σχέση με το 2011 αντανακλώντας την αβεβαιότητα στις προσδοκίες για την οικονομική ανάπτυξη στην περιοχή. Η κερδοφορία περιλαμβάνει μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες και έξοδα σχετικά με την εξαγορά του 50% της GoldCommon.

Προοπτικές

Οι οικονομικές συνθήκες το 2012 αποδείχτηκαν πιο αδύναμες από ότι αρχικά είχε εκτιμηθεί και η διεθνής οικονομική ανάπτυξη μετριάστηκε σημαντικά στη μέση του χρόνου. Στο τέλος του 2012, οι οικονομικοί δείκτες άρχισαν να παρουσιάζουν κάποια σημάδια βελτίωσης, τάση που συνεχίστηκε και στην αρχή του 2013, ωστόσο είναι ακόμα πολύ νωρίς για προσδοκίες ευρύτερης ανάκαμψης. Οι μεγαλύτερες ανησυχίες σχετίζονται με την Ευρώπη, όπου οι πολιτικές λιτότητας σε πολλές χώρες συντηρούν την αβεβαιότητα και τη χαμηλή ζήτηση, συμπιέζοντας το επίπεδο επενδύσεων και δημιουργώντας υψηλά ποσοστά ανεργίας. Η οικοδομή γενικότερα εξακολουθεί να συρρικνώνεται, με τις αγορές στη Νότια Ευρώπη να καταγράφουν διαδοχικές μειώσεις. Στην αυτοκινητοβιομηχανία, που είναι κινητήριος μοχλός για την παραγωγή των χυτηρίων, το δύσκολο 2012 ακολουθεί ένα γεμάτο προκλήσεις 2013, με χαμηλή ζήτηση που κατά πάσα πιθανότητα θα επηρεάσει ακόμα και τους Γερμανούς παραγωγούς πολυτελών αυτοκινήτων. Η παραγωγή χάλυβα, στην καλύτερη περίπτωση, αναμένεται να παραμείνει σταθερή έναντι του 2012, καθώς σημαντικοί παραγωγοί χάλυβα περιέκοψαν τη δυναμικότητά τους. Στις ΗΠΑ, η οικονομία αναμένεται να συνεχίσει βελτιούμενη, αν και με αργούς ρυθμούς. Η μεταποίηση στις ΗΠΑ αναπτύσσεται, υποστηριζόμενη από τις συνεχιζόμενες θετικές προοπτικές στην αυτοκινητοβιομηχανία, ενώ και οι δείκτες για τις κατασκευές οικιστικών και εμπορικών ακινήτων υποδεικνύουν μία μικρή βελτίωση στη σχετική δραστηριότητα για το 2013. Οι δείκτες στην Κίνα επιβεβαιώνουν ότι η δραστηριότητα ενισχύεται αν και η ανάπτυξη δεν αναμένεται στους ρυθμούς που είχε το 2010 και το 2011. Κρατικά κίνητρα υποστηρίζουν τις επενδύσεις σε έργα υποδομής, οι αυξανόμενες συναλλαγές ακινήτων μειώνουν τα αποθέματα και η ζήτηση χάλυβα αναμένεται να αυξηθεί λόγω χαμηλών αποθεμάτων.

Στη διάρκεια του 2012, αντιμετωπίσαμε επιτυχώς δύο βασικά θέματα. Πρώτον, αναχρηματοδοτήσαμε το σύνολο των δανειακών μας υποχρεώσεων και διασφαλίσαμε την επιμήκυνση της χρονικής διάρκειας αποπληρωμής σε 3 με 4 έτη. Δεύτερον, ολοκληρώσαμε την εξαγορά της NYCO με χρηματοδότηση που αντλήθηκε στις ΗΠΑ, γεγονός που ευθυγραμμίζει τις πηγές χρηματοδότησής μας με τον διεθνή επιχειρηματικό μας προσανατολισμό και μειώνει παράλληλα την εξάρτησή μας από το εγχώριο τραπεζικό σύστημα. Η NYCO μας δίνει εξαιρετικές προοπτικές και ευκαιρίες για διαφοροποίηση προς νέες, υψηλής αξίας αγορές και για ενίσχυση της παρουσίας μας στις γεωγραφικές περιοχές που μας ενδιαφέρουν, όπως στην περιοχή Ασίας/Ειρηνικού. Σε αυτό το πλαίσιο, αναμένουμε ότι η πρόσφατη κοινοπραξία για τον μπεντονίτη στην Κίνα θα μας επιτρέψει να διευρύνουμε το μοντέλο «από την αγορά στο ορυχείο» σε αυτήν την ταχέως αναπτυσσόμενη και σημαντική περιοχή, στην οποία δεν είχαμε έως τώρα παρουσία όσον αφορά τις εφαρμογές χυτηρίων και κάποιες εφαρμογές μεταλλουργίας. Μέσω της περαιτέρω διεύρυνσης της γεωγραφικής μας εξάπλωσης, θα παραμείνουμε επικεντρωμένοι στο μακροπρόθεσμο στόχο μας για βιώσιμη κερδοφόρα ανάπτυξη της δραστηριότητάς μας.

Άλλα Στοιχεία

Επεξηγηματική σημείωση για τα συγκρίσιμα μεγέθη: Ως αποτέλεσμα της ακύρωσης της συμφωνίας για αποεπένδυση από τη δραστηριότητα του βωξίτη, οι αποσβέσεις που είχαν διακοπεί από 8 Νοεμβρίου2011 (ανακοίνωση αρχικής συμφωνίας για τη σταδιακή αποεπένδυση από τη δραστηριότητα του βωξίτη στην Ελλάδα) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 5 για τα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση, αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα εννεαμήνου 2012. Κατά συνέπεια, τα συγκρίσιμα μεγέθη του Έτους 2012 δεν περιλαμβάνουν αποσβέσεις ύψους €1,9 εκατ. που αντιστοιχούν στη δίμηνη περίοδο Νοεμβρίου-Δεκεμβρίου 2011 και συμπεριλαμβάνονται στα συγκρίσιμα μεγέθη του 2011. Επιπροσθέτως, η επίδραση από την εξαγορά της NYCO έχει εξαιρεθεί παντελώς από τα συγκρίσιμα μεγέθη του 2012.

Συνεχιζόμενες / Διακοπτόμενες Δραστηριότητες

Στις 12 Οκτωβρίου 2012 η Εταιρία ανακοίνωσε ότι μετά το πέρας εκτενούς διαδικασίας Due Diligence καθώς και διαπραγματεύσεων μεταξύ των δύο μερών, δεν κατέστη δυνατή η επίτευξη τελικής συμφωνίας για τη σταδιακή απόκτηση της δραστηριότητας Βωξίτη της S&B στην Ελλάδα από την ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ Α.Ε., 100% θυγατρική εταιρία της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε., όπως αυτή είχε ανακοινωθεί την 8η Νοεμβρίου 2011. Ως εκ τούτου, τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της δραστηριότητας Βωξίτη της Εταιρείας στην Ελλάδα έπαψαν να ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς πώληση και τα αποτελέσματά τους το εννεάμηνο του 2012 ταξινομήθηκαν ως Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες . Επιπλέον, σύμφωνα με τις προβλέψεις του ΔΠΧΑ 5 για τα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση, οι αποσβέσεις που είχαν σταματήσει από το Νοέμβριο του 2011 αναγνωρίστηκαν εκ νέου και συμπεριλήφθησαν στα αποτελέσματα της τρίμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2012.

Επιστροφή κεφαλαίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο πρότεινε την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους ύψους € 0,25 ανά μετοχή. Η πρόταση εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 27 Ιουνίου 2012 και η επιστροφή κεφαλαίου καταβλήθηκε στους μετόχους στις 2 Αυγούστου 2012.

Επιτυχής αναχρηματοδότηση δανειακών υποχρεώσεων

Στο τέλος του Ιουνίου, η S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε., εξέδωσε επιτυχώς κοινό ομολογιακό δάνειο του Ν.3156/2003, όπως ισχύει, τετραετούς διάρκειας και ποσού €110 εκατ. Διαχειριστές της έκδοσης, η οποία καλύφθηκε ολοσχερώς, ήταν η Alpha Bank, η EFG Eurobank και η Emporiki Bank. Ομοίως, μέσω της μητρικής εταιρείας, ολοκληρώθηκε συμφωνία με την HSBC Bank (Ηνωμένο Βασίλειο) για δάνειο τριετούς διάρκειας ποσού € 40 εκατ. μέσω της κατά 100% γερμανικής θυγατρικής της S&B Holding GmbH. Το σύνολο των δανείων χρησιμοποιήθηκε για την αναχρηματοδότηση των δανειακών μας υποχρεώσεων που έληγαν το 2012 και 2013.

Η ολοκλήρωση της ανωτέρω αναχρηματοδότησης, διασφάλισε την επιμήκυνση της χρονικής διάρκειας αποπληρωμής σε 3 με 4 έτη. Επιπλέον, διαφοροποίησε περαιτέρω τις πηγές του δανεισμού σε ευθυγράμμιση με τη γεωγραφική μας εξάπλωση.

Εξαγορά της NYCO minerals

Την 14η Σεπτεμβρίου 2012, ο Όμιλος εξαγόρασε το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Rolling Rock Minerals Inc. ("RRM") και των θυγατρικών της εταιριών, με έδρα στις ΗΠΑ. Η RRM είναι μητρική εταιρεία της διεθνούς κλάσης εταιρείας NYCO Minerals Inc. (NYCO), ηγέτιδας στην παγκόσμια αγορά για την προμήθεια υψηλής ποιότητας διαφόρων ποικιλιών βολλαστονίτη και τριπολίτιδος (tripoli), με εγκαταστάσεις παραγωγής στις ΗΠΑ και στο Μεξικό. Το τίμημα για την εξαγορά ανήλθε στα $55,5 εκατ. ελεύθερο δανείων και περιλαμβάνει τις συνήθεις προσαρμογές για τα χρηματικά διαθέσιμα και το κεφάλαιο κίνησης. Η εξαγορά χρηματοδοτήθηκε πρωτίστως μέσω ενός τραπεζικού δανείου ύψους $50 εκατ. με χρονική διάρκεια αποπληρωμής τα 5 έτη το οποίο συνάφθηκε με την M&T Bank στις Η.Π.Α.

Η εξαγορά της NYCO είναι συνεπής προς τη στρατηγική της S&B για διαφοροποίηση των δραστηριοτήτων της, υποστηρίζοντας τη μετάβαση στις εφαρμογές υψηλής προστιθέμενης αξίας (πλαστικά, χρώματα, επιχρίσματα), τη διεύρυνση της γεωγραφικής της παρουσίας στις περιοχές Αμερικής και Ασίας, καθώς και την ενίσχυση της γκάμας των προϊόντων της με υψηλής αξίας ορυκτά. Συνεπής προς την επιχειρηματική προσέγγιση της S&B «από την αγορά στο ορυχείο», η NYCO παρέχει στην S&B τη δυνατότητα διαμόρφωσης νέων ολοκληρωμένων τέτοιων αλυσίδων, οι οποίες θα επιταχύνουν την ανάπτυξη των υψηλότερης προστιθέμενης αξίας εξειδικευμένων εφαρμογών και θα διευρύνουν τις παρεχόμενες βιομηχανικές της λύσεις.

Συνεπεία της ημερομηνίας της εξαγοράς οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν αποτελέσματα του Ομίλου RRM. Αν η εξαγορά είχε λάβει χώρα την 1η Ιανουαρίου 2012, οι πωλήσεις του Ομίλου S&B θα ήταν αυξημένες κατά € 30,8 εκατ. περίπου ενώ τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων και τα ενοποιημένα καθαρά κέρδη θα ήταν αυξημένα περίπου κατά € 3,7 εκατ. και κατά € 2,2 εκατ., αντίστοιχα.

Απόσχιση δραστηριότητας βωξίτη

Τα Διοικητικά Συμβούλια της S&B και της εταιρείας Ελληνικοί Βωξίτες Ελικώνος-Γ.Λ. Μπάρλος Α.Β.Ε.Μ.Ε. (ΒΕ), θυγατρικής κατά 100% της S&B, στις συνεδριάσεις τους την 18/12/2012 και 28/12/2012 αντιστοίχως, αποφάσισαν, την απόσχιση του κλάδου βωξίτη της S&B και την εισφορά του στη ΒΕ. Η απόσχιση αυτή αποτελεί εσωτερική αναδιάρθρωση η οποία εξυπηρετεί τον εξορθολογισμό της δομής του ομίλου και δεν θα επηρεάσει τα μεγέθη του.

Ως ημερομηνία μετασχηματισμού ισολογισμού ορίσθηκε η 31/12/2012, ενώ η απόσχιση και εισφορά του κλάδου βωξίτη της S&B θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2166/1993 και του Κ.Ν.2190/1920.

Εξαγορά του 50% της GoldCommon στην Κίνα

Τον Ιανουάριο 2013 επετεύχθη συμφωνία για την εξαγορά του 50% της Chaoyang GoldCommon Mining Co. Ltd. (GC), μέσω της κατά 100% θυγατρικής μας, Sibimin. Πωλητής του εξαγοραζόμενου μεριδίου είναι η εταιρεία Beijing Dongxinlian GoldCommon Investment Management Co., Ltd. η οποία και θα διατηρήσει το υπόλοιπο 50%. Η τιμή αγοράς για το 50% του μετοχικού κεφαλαίου της GC ανέρχεται σε 37,1 εκατ. CNY (περίπου €4,4 εκατ.) και θα χρηματοδοτηθεί από υφιστάμενα ταμειακά διαθέσιμα. Η οριστική συμφωνία υπόκειται σε έγκριση των αρμοδίων οργάνων καθώς και σε επιβεβαιωτικό έλεγχο (confirmatory due diligence). Η GC είναι θυγατρική του ομίλου GoldCommon, ο οποίος διατηρεί συμφέροντα, μέσω επενδύσεων, στην αγορά ακινήτων, στον κατασκευαστικό κλάδο και στην εξορυκτική βιομηχανία. Η GC έχει πρόσβαση σε υψηλής ποιότητας αποθέματα μπεντονίτη, κατάλληλα για εφαρμογές στις αγορές της μεταλλουργίας και των χυτηρίων και εδρεύει στην επαρχία Liaoning, όπου και διαθέτει εγκαταστάσεις παραγωγής δυναμικότητας άνω των 150.000 τόνων ετησίως

Για την S&B Βιομηχανικά Ορυκτά

*Η **S&B Βιομηχανικά Ορυκτά** είναι διεθνής όμιλος ορυκτών και υλικών που παρέχει βιομηχανικές λύσεις βασισμένες σε φυσικούς πόρους. Με ετήσιο κύκλο εργασιών πάνω από €470 εκατ. ευρώ, εξυπηρετεί ευρύ φάσμα βιομηχανικών εφαρμογών στις διεθνείς αγορές της μεταλλουργίας, των χυτηρίων και των κατασκευών και σε διάφορους τομείς εξειδικευμένων χρήσεων. Δεσμευόμενη έναντι των αρχών της Βιώσιμης Ανάπτυξης, η S&B αξιοποιεί τις πολλαπλές ιδιότητες των βιομηχανικών ορυκτών για να μετατρέψει το χαρτοφυλάκιο των ορυκτών της σε βιομηχανικές λύσεις προσαρμοσμένες στις ανάγκες των πελατών της, οι οποίες βελτιώνουν τις παραγωγικές τους διαδικασίες και ενισχύουν την απόδοση των τελικών τους προϊόντων. Μέσω μιας ισορροπημένης διεθνούς παρουσίας και με ηγετικές θέσεις στις αγορές της, η S&B δραστηριοποιείται σε 21 χώρες και διενεργεί πωλήσεις σε περισσότερες από 70. Η S&B είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1994 (ΧΑ: ΑΡΒΑ). Για περισσότερες πληροφορίες επισκεφθείτε την ιστοσελίδα της εταιρείας στη διεύθυνση www.sandb.com*

Τηλε-συνδιάσκεψη και ζωντανή μετάδοση μέσω Διαδικτύου

Η διοίκηση της S&B θα διοργανώσει τηλε-συνδιάσκεψη για να συζητήσει τα αποτελέσματα με το επενδυτικό κοινό, σήμερα, 6 Μαρτίου 2013 στις 4:00 μ.μ.

Οι ενδιαφερόμενοι θα μπορούν να παρακολουθήσουν την τηλε-συνδιάσκεψη μέσω διαδικτύου (audio webcast) στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, www.sandb.com. Οι συμμετέχοντες θα πρέπει να εγγραφούν απ' ευθείας στην ιστοσελίδα της Εταιρίας 10 λεπτά πριν την έναρξη της τηλε-συνδιάσκεψης. Μετά τη λήξη της θα είναι διαθέσιμη μαγνητοφωνημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Πληροφορίες:

S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.
Χάρης Κοτσόκολος
Investor Relations Manager
Tel: +30 210 6296157
Email: h.kotsokolos@sandb.com

Σημείωση για τις αναφορές του κειμένου που αφορούν το μέλλον

Η παρούσα έκθεση δύναται να περιέχει μελλοντικές αναφορές για τον Όμιλο S&B, συμπεριλαμβανομένων αναφορών που αντανακλούν τις τρέχουσες εκτιμήσεις της διοίκησης για τις μελλοντικές συνθήκες των αγορών, μελλοντικά συμβάντα και αναμενόμενες οικονομικές η επιχειρηματικές εξελίξεις. Αν και πιστεύουμε ότι οι προσδοκίες που αντικατοπτρίζονται στις εν λόγω δηλώσεις είναι εύλογες, δεν μπορούμε να σας διαβεβαιώσουμε ότι τα μελλοντικά μας αποτελέσματα, το επίπεδο επιχειρηματικής δραστηριότητας, οι επιδόσεις ή τα επιτεύγματά μας θα ικανοποιήσουν αυτές τις προσδοκίες. Από τη φύση τους, οι μελλοντικές αναφορές είναι βασισμένες σε εκτιμήσεις και υποθέσεις, υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες και τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα δύναται να διαφοροποιηθούν σημαντικά σε σχέση με τις εκτιμήσεις που αναφέρονται στο παρόν. Δεν σκοπεύουμε απαραιτήτως να προσαρμόσουμε τις μνείες που αφορούν το μέλλον, μετά την ημερομηνία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνονται στην παρούσα, είτε σε σχέση με τα πραγματικά αποτελέσματα, είτε σε σχέση με τυχόν μεταβολή των προσδοκιών μας, εκτός αν η επικαιροποίησή τους καταστεί επιβεβλημένη εκ του νόμου.

ΣΥΝΗΜΜΕΝΑ

1. Συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων Δ΄ τριμήνου 2012
2. Συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων Έτους 2012
3. Συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2012
4. Συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012

Οι συνημμένες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες θα πρέπει να διαβάζονται μαζί με τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012 και βρίσκονται αναρτημένες στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.sandb.com

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
(ποσά σε χιλ. Ευρώ εκτός από τα κέρδη ανά μετοχή)

	Ο Όμιλος	
	1/10-31/12/2012	1/10-31/12/2011
Πωλήσεις	116,281	111,580
Κόστος πωλήσεων	(90,152)	(85,276)
Μικτό κέρδος	**26,129**	**26,304**
Συνολικά λειτουργικά έξοδα	(23,206)	(20,141)
Λειτουργικά κέρδη	**2,923**	**6,163**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	(4,861)	(2,829)
Κέρδος από πώληση συγγενών & θυγατρικών εταιριών	-	243
Αναλογία στα κέρδη/(ζημίες) συγγενών εταιριών	120	358
Κέρδη προ φόρων	**(1,818)**	**3,935**
Φόροι εισοδήματος	(1,781)	(1,515)
Κέρδη μετά από φόρους	**(3,599)**	**2,420**
Κατανέμονται:		
Στους μετόχους της Εταιρίας	(3,674)	2,444
Σε δικαιώματα που δεν συνιστούν έλεγχο	75	(24)
	(3,599)	**2,420**
Κέρδη ανά μετοχή		
Βασικά	(0.0719)	0.0478
Απομειωμένα	(0.0707)	0.0473
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών		
Βασικός	51,113,561	51,110,687
Απομειωμένος	51,975,557	51,623,835

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
(ποσά σε χιλ. Ευρώ εκτός από τα κέρδη ανά μετοχή)

	Ο Όμιλος	
	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Πωλήσεις	470,216	455,720
Κόστος πωλήσεων	(356,549)	(344,620)
Μικτό κέρδος	**113,667**	**111,100**
Συνολικά λειτουργικά έξοδα	(74,965)	(71,499)
Λειτουργικά κέρδη	**38,702**	**39,601**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	(15,554)	(8,773)
Κέρδος από πώληση συγγενών & θυγατρικών εταιριών	-	243
Αναλογία στα κέρδη/(ζημίες) συγγενών εταιριών	1,160	889
Κέρδη προ φόρων	**24,308**	**31,960**
Φόροι εισοδήματος	(12,036)	(11,405)
Κέρδη μετά από φόρους	**12,272**	**20,555**
Κατανέμονται:		
Στους μετόχους της Εταιρίας	12,291	20,617
Σε δικαιώματα που δεν συνιστούν έλεγχο	(19)	(62)
	12,272	**20,555**
Κέρδη ανά μετοχή		
Βασικά	0.2405	0.4034
Απομειωμένα	0.2371	0.4000
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών		
Βασικός	51,111,413	51,110,687
Απομειωμένος	51,834,409	51,540,163

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ο Όμιλος	
	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	220.009	154.439
Υπεραξία & ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	128.337	102.593
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	38.745	43.689
	387.091	**300.721**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	99.866	73.469
Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις	83.655	69.849
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	42.086	46.158
	225.607	**189.476**
Περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	-	72.585
Σύνολο ενεργητικού	**612.698**	**562.782**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	248.353	249.253
Δικαιώματα μειοψηφίας	718	658
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**249.071**	**249.911**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	160.044	66.978
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	64.477	41.738
	224.521	**108.716**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμα δάνεια & βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	60.160	111.279
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	78.946	68.844
	139.106	**180.123**
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	-	24.032
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**612.698**	**562.782**

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ο Όμιλος	
	1/1 - 31/12 2012	1/1 - 31/12 2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου προ φόρων	**24,308**	**31,960**
Προσαρμογή για:		
- Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	30,712	27,076
- Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	15,554	8,773
- Προβλέψεις, καθαρή κίνηση	1,125	5,658
- Αναλογία στα κέρδη συγγενών εταιριών	(1,160)	(889)
- (Κέρδη)/ ζημίες από εκποίηση παγίων περιουσιακών στοιχείων	(87)	228
	71,277	**75,443**
(Αύξηση) / Μείωση σε:		
- Αποθέματα	(3,741)	(11,712)
- Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις	6,471	(12,832)
Αύξηση / (Μείωση) σε:		
- Εμπορικές και άλλες υποχρεώσεις	(6,495)	5,073
Πληρωμές φόρων εισοδήματος	(11,505)	(12,360)
Πληρωμές αποζημιώσεων στο προσωπικό και αποκατάστασης περιβάλλοντος	(2,756)	(5,833)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**53,251**	**37,779**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
- Κτήση παγίων περιουσιακών στοιχείων	(31,020)	(41,065)
- Εξαγορές επιχειρήσεων και επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρίες	(42,367)	(101)
- Έσοδα από εκποίηση παγίων περιουσιακών στοιχείων	161	561
- Είσπραξη από πώληση συγγενούς εταιρίας	-	243
- Άλλες επενδυτικές δραστηριότητες	655	982
Ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**(72,571)**	**(39,380)**
- Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
- Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	(12,769)	(12,767)
- Αγορά ιδίων μετοχών	-	(7)
- Καθαρή (μείωση)/αύξηση δανεισμού	43,371	22,523
- Πληρωμές μερισμάτων	(70)	(79)
- Πληρωμή τόκων και χρηματοοικονομικών εξόδων	(13,626)	(6,604)
Ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**16,906**	**3,066**
- Συναλλαγματικές διαφορές επί των ταμειακών ροών	(1,341)	1,362
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων	**(3,755)**	**2,827**
- Αύξηση δεσμευμένων ταμειακών διαθεσίμων	-	190
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	**46,187**	**42,724**
- Συναλλαγματικές διαφορές επί των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων στην αρχή της χρήσης	(346)	446
Μείον: Μεταβολή στα χρηματικά διαθέσιμα διακοπτόμενων δραστηριότητων	-	(29)
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**42,086**	**46,158**