

Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση
της εννεάμηνης περιόδου που έληξε την
30 Σεπτεμβρίου 2011

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς «ΔΠΧΑ»

ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.
ΕΥΡΩΠΑΙΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ
59200 ΝΑΟΥΣΑ (ΣΤΕΝΗΜΑΧΟΣ)
ΤΗΛ 23320 52650, ΦΑΞ 23320 52676
E-MAIL info@varvaressos.gr
www.varvaressos.gr
Μ.Α.Ε. 10650/06/Β/86/22

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

	<u>Σελ.</u>
ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	4
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου	5
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	5
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	8
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	8
2. ΣΥΝΟΨΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	8
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	8
2.2 Συνέχεια των δραστηριοτήτων	9
2.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	9
3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ	12
4. ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ	14
5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	14
6. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	15
7. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	15
8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	16
9. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	16
10. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	16
11. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	17
12. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)	18
13. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)	18
14. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	18
15. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ	18
16. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	19
17. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	19
18. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	19
19. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	20
20. ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	22

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 5 ΠΑΡ. 2 ΤΟΥ Ν. 3556/2007)**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία :

1. Αναστάσιος Βαλσαμίδης του Σταύρου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Κωνσταντίνος Βαρβαρέσος του Γρηγορίου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος
3. Αναστασία Βαρβαρέσου του Γρηγορίου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία (εφεξής καλούμενης για λόγους συντομίας ως εταιρία ή ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.) δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

Οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. για την περίοδο 01.01.2011 – 30.09.2011, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της εταιρίας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Νάουσα 29.11.2011

Αν. Βαλσαμίδης
Πρόεδρος

Κ. Βαρβαρέσος
Δ/νων Σύμβουλος

Α. Βαρβαρέσου
Μέλος Δ.Σ.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	30-Σεπ-11	31-Δεκ-10
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	5	22.937.040	24.165.662
Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία		37.463	64.892
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		94.113	94.113
		23.068.615	24.324.667
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	6	6.299.469	6.755.305
Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις	7	4.577.659	6.753.492
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	8	3.271	1.542
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	9	34.741	9.566
		10.915.140	13.519.905
Ενσώματα Πάγια ταξινομημένα ως διαθέσιμα προς πώληση		5.447.427	5.447.427
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		39.431.183	43.291.999
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά			
Μετοχικό Κεφάλαιο		10.305.079	10.305.079
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		6.304.237	6.304.237
Αποθεματικά		10.867.176	10.867.176
Αποτελέσματα εις νέον		(23.164.456)	(21.320.409)
		4.312.036	6.156.082
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δανεισμός - μακροπρόθεσμος	10	26.113.319	26.113.319
Προβλέψεις για παροχές κατά τη συνταξιοδότηση		878.321	891.799
Επιχορηγήσεις		1.033.998	1.121.645
		28.025.638	28.126.762
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές Υποχρεώσεις	11	4.242.725	3.656.169
Δανεισμός - βραχυπρόθεσμος	10	2.738.252	5.139.112
Υποχρεώσεις από Φόρο Εισοδήματος		112.532	213.873
		7.093.509	9.009.155
Σύνολο Υποχρεώσεων		35.119.147	37.135.917
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		39.431.183	43.291.999

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 19 συνιστούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου

Σημ.	Για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την		Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την	
	01/01-30/9/2011	01/01-30/9/2010	01/07-30/9/2011	01/07-30/9/2010
Πωλήσεις	14.904.641	15.866.301	2.134.259	3.597.190
Κόστος Πωληθέντων	(13.949.157)	(15.455.590)	(3.186.709)	(3.776.951)
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	955.484	410.711	(1.052.450)	(179.761)
Έξοδα διάθεσης & διανομής	(1.121.917)	(1.491.100)	(304.566)	(358.365)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(803.123)	(908.551)	(244.383)	(283.022)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	(62.914)	(70.642)	(15.253)	(19.214)
Λοιπά έσοδα	340.666	347.285	141.732	79.770
Λοιπά έξοδα	(80.328)	(461.378)	(4.184)	(146.525)
Λειτουργικό κέρδος/(ζημία)	(772.133)	(2.173.675)	(1.479.104)	(907.116)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	13 1.755	635	-	600
Χρηματοοικονομικά έξοδα	13 (1.073.668)	(972.200)	(367.054)	(315.255)
Κέρδος / (Ζημία) Προ Φόρου Εισοδήματος	(1.844.046)	(3.145.240)	(1.846.158)	(1.221.771)
Φόρος Εισοδήματος	-	(114.101)	-	(114.101)
Κέρδος / (Ζημία) Περιόδου	(1.844.046)	(3.259.341)	(1.846.158)	(1.335.872)
Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου ανά μετοχή	(0,18)	(0,32)	(0,18)	(0,13)

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την		Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την	
	01/01-30/9/2011	01/01-30/9/2010	01/07-30/9/2011	01/07-30/9/2010
Κέρδη / (Ζημίες) Περιόδου	(1.844.046)	(3.259.341)	(1.846.158)	(1.335.872)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	-	-	-	-
Συνολικά Κέρδη / (Ζημίες) για την περίοδο	(1.844.046)	(3.259.341)	(1.846.158)	(1.335.872)

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο 1.1.2011	10.305.079	6.304.237	10.867.176	(21.320.409)	6.156.082
Συνολικό κέρδος/(ζημία) περιόδου	-	-	-	(1.844.046)	(1.844.046)
Υπόλοιπο 30.09.2011	10.305.079	6.304.237	10.867.176	(23.164.456)	4.312.036
Υπόλοιπο 1.1.2010	10.305.079	6.304.237	10.867.176	(17.203.205)	10.273.287
Συνολικό κέρδος/(ζημία) περιόδου	-	-	-	(3.259.341)	(3.259.341)
Υπόλοιπο 30.09.2010	10.305.079	6.304.237	10.867.176	(20.462.546)	7.013.946
Υπόλοιπο 1.1.2010	10.305.079	6.304.237	10.867.176	(17.203.205)	10.273.287
Συνολικό κέρδος/(ζημία) περιόδου	-	-	-	(4.117.205)	(4.117.205)
Υπόλοιπο 31.12.2010	10.305.079	6.304.237	10.867.176	(21.320.409)	6.156.082

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 19 συνιστούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	01/01-30/9/2011	01/01-30/9/2010
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδος / (Ζημία) προ φόρου εισοδήματος		(1.844.046)	(3.145.240)
<i>Προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	5	1.235.592	1.322.687
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		40.556	35.451
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων χρήσης	12	(87.647)	(84.217)
Πρόβλεψη αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία		(13.478)	29.596
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	7	226.507	369.459
Ζημία / (κέρδος) από πώληση και καταστροφή ενσώματων παγίων	12	(2.925)	201.575
Ζημία / (κέρδος) από πώληση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12	(1.729)	1.216
Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα	13	1.071.913	971.564
Ταμειακές Ροές πριν τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		624.743	(297.909)
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων			
		455.837	1.460.044
Μείωση / (Αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων			
		1.949.325	782.246
Αύξηση / (Μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων			
		(147.237)	(403.431)
Μείωση / (Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων			
		-	177
Ταμειακές Ροές μετά τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		2.882.668	1.541.128
Φόροι Πληρωθέντες			
		(101.341)	-
Τόκοι πληρωθέντες			
		(339.875)	(284.375)
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Λειτουργικές Δραστηριότητες		2.441.452	1.256.752
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων	5	(6.969)	(148.030)
Αγορές άυλων παγίων		(13.127)	(13.127)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων		2.925	295.189
Τόκοι εισπραχθέντες	13	1.755	635
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Επενδυτικές Δραστηριότητες		(15.416)	134.667
Ταμειακές Ροές από Χρημ/κές Δραστηριότητες			
Αποπληρωμή δανεισμού		(2.400.861)	(1.579.793)
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Χρηματ/κές Δραστηριότητες		(2.400.861)	(1.579.793)
(Μείωση) / αύξηση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων		25.175	(188.374)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους	9	9.566	384.513
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	9	34.741	196.139

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 19 συνιστούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η εταιρία ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία η οποία θα αναφέρεται πλέον ως “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.” ή “εταιρία”) δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία νημάτων βαμβακερών και σύμμικτων.

Οι εγκαταστάσεις της εταιρίας βρίσκονται στην Ελλάδα.

Η ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. έχει τη μορφή της Ανωνύμου Εταιρίας και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Έχει την έδρα της στη Νάουσα, Δ.Δ. Στενημάχου και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.varvaressos.gr.

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011, έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (ΔΛΠ 34) – «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση» και εγκρίθηκε προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29^η Νοεμβρίου 2011.

Αυτή η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση θα πρέπει να διαβαστεί μαζί με τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010 οι οποίες βρίσκονται στη διάθεση του κοινού στην ιστοσελίδα www.varvaressos.gr.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι στις 21 Δεκεμβρίου 2009 το Χρηματιστήριο Αθηνών αποφάσισε την μεταφορά των μετοχών της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. στην Κατηγορία Επιτήρησης κατ’ εφαρμογή του Κανονισμού του Χ.Α. (ενότητα 3.1.2.5).

2. ΣΥΝΟΨΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση). Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση πρέπει να ληφθεί υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου του 2010. Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της εννεάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011, είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010 και περιγράφονται σε αυτές, αφού ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνειών οι οποίες παρατίθενται παρακάτω. Όπου ήταν αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναταξινομηθεί για να συμφωνούν με τυχόν αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσας περιόδου. Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των κονδυλίων στην ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση και των αντίστοιχων κονδυλίων στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.2 Συνέχεια των δραστηριοτήτων

Στις 21.06.2011 εγκρίθηκε από την Γνωμοδοτική Επιτροπή του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της εταιρίας. Στις 21.09.2011 εκδόθηκε η γνώμη της Επιτροπής η οποία υποστηρίζει το αίτημα της εταιρίας και αναμένεται η Υπουργική Απόφαση του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, για την ολοκλήρωση των διαδικασιών και για να προχωρήσει η υλοποίηση του σχεδίου.

Η μεγάλη καθυστέρηση της καταβολής της ενίσχυσης εκ μέρους του ΥΠΑΝ επηρέασε καθοριστικά το λειτουργικό αποτέλεσμα της εταιρίας για την τελευταία περίοδο.

Οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και στην Ε.Ε. συνεχίζουν να δημιουργούν αβεβαιότητα όσον αφορά (α) στο επίπεδο ζήτησης για τα προϊόντα της εταιρίας και (β) στη διαθεσιμότητα τραπεζικής χρηματοδότησης για το προβλεπτό μέλλον.

Οι προβλέψεις της εταιρίας λαμβάνοντας εύλογα υπόψη την επικείμενη ολοκλήρωση των διαδικασιών από το Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας προκειμένου να προχωρήσει η υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης καθώς και τις πιθανές μεταβολές στην εμπορική της απόδοση, δημιουργούν την προσδοκία στη Διοίκηση ότι η εταιρία διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα στο εγγύς μέλλον.

Ως εκ τούτου η εταιρία συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για την εννεάμηνη περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2011, ευελπιστώντας ότι το ΥΠΑΝ θα ανταποκριθεί στην επιβαλλόμενη υλοποίηση του ως άνω εγκεκριμένου από την Ε.Ε. και το ΥΠΑΝ.

2.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της εταιρίας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012

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

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ ολοκλήρου αλλά για τα οποία η εταιρία έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

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

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

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

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Η εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την εταιρία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η εταιρία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

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

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

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Η διοίκηση της εταιρίας εξετάζει τακτικά προϋπολογιστικά και απολογιστικά στοιχεία ώστε να αξιολογήσει την απόδοση και τους κινδύνους και να κατανείμει τους πόρους της εταιρίας στους διάφορους τομείς δραστηριότητας. Η διοίκηση της εταιρίας προσδιορίζει τους τομείς δραστηριότητας με βάση τις παραπάνω αναφορές. Καθώς το προϊόν της εταιρίας παρουσιάζει σχετική ομοιομορφία, η διοίκηση της εταιρίας παρουσιάζει τους τομείς δραστηριότητας από γεωγραφική άποψη και συγκεκριμένα στους τομείς της Ελλάδας, της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των Τρίτων Χωρών.

Η παραγωγική δραστηριότητα της εταιρίας λαμβάνει χώρα αποκλειστικά στην Ελλάδα, και συγκεκριμένα στο εργοστάσιό της στην περιοχή της Νάουσας. Το ενεργητικό και οι υποχρεώσεις της εταιρίας αφορούν σε στοιχεία τα οποία βρίσκονται στη γεωγραφική περιοχή της Ελλάδας, εκτός από ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες και υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές όπως εμφανίζονται παρακάτω:

	30-Σεπ-11			Σύνολο
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	3.793.103	718.287	66.270	4.577.659
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.672.370	1.548.159	22.197	4.242.725

	31-Δεκ-10			Σύνολο
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	5.066.904	1.427.484	259.104	6.753.492
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.050.221	1.532.095	73.854	3.656.169

Οι πωλήσεις της εταιρίας διαχωρίζονται σε τρεις γεωγραφικές περιοχές, δηλαδή Ελλάδα, λοιπές χώρες Ευρωπαϊκής Ένωσης, και λοιπές τρίτες χώρες. Τα αποτελέσματα κατά τομέα αναλύονται ως εξής:

Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση
της εννεάμηνης περιόδου που έληξε την
30 Σεπτεμβρίου 2011
Σύμφωνα με τα «ΔΠΧΑ»
(Ποσά σε Ευρώ)

	1/1 έως 30/9/2011			Σύνολο
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	
Πωλήσεις	4.081.007	9.552.126	1.271.508	14.904.641
Κόστος Πωληθέντων	(3.548.355)	(9.292.188)	(1.108.613)	(13.949.157)
Μικτό κέρδος	532.652	259.937	162.895	955.484
Έξοδα διάθεσης & διανομής	(307.190)	(719.017)	(95.710)	(1.121.917)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(219.901)	(514.708)	(68.514)	(803.123)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	(17.226)	(40.320)	(5.367)	(62.914)
Λοιπά έσοδα	93.277	218.327	29.062	340.666
Λοιπά (έξοδα)	(21.995)	(51.481)	(6.853)	(80.328)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία) περιόδου				(772.133)
Χρηματοοικονομικά έσοδα				1.755
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)				(1.073.668)
Κέρδος / (ζημία) προ φόρου εισοδήματος				(1.844.046)
Φόρος Εισοδήματος				-
Καθαρό κέρδος / (ζημία) περιόδου				(1.844.046)

	1/1 έως 30/9/2010			Σύνολο
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	
Πωλήσεις	5.534.662	9.016.089	1.315.549	15.866.301
Κόστος Πωληθέντων	(5.446.810)	(8.754.915)	(1.253.865)	(15.455.590)
Μικτό κέρδος	87.852	261.174	61.684	410.711
Έξοδα διάθεσης & διανομής	(520.142)	(847.324)	(123.634)	(1.491.100)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(316.931)	(516.288)	(75.332)	(908.551)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	(24.642)	(40.143)	(5.857)	(70.642)
Λοιπά έσοδα	121.144	197.346	28.795	347.285
Λοιπά (έξοδα)	(160.943)	(262.180)	(38.255)	(461.378)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία) περιόδου				(2.173.675)
Χρηματοοικονομικά έσοδα				635
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)				(972.200)
Κέρδος / (ζημία) προ φόρου εισοδήματος				(3.145.240)
Φόρος Εισοδήματος				(114.101)
Καθαρό κέρδος / (ζημία) περιόδου				(3.259.341)

4. ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ

Η εταιρία δεν παρουσιάζει εποχικότητα στον κύκλο δραστηριότητας της κατά την διάρκεια του έτους.

5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Κόστος	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια και Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα τεχνικές	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη	Σύνολο
			εγκαταστάσεις & Λοιπός εξοπλισμός				
Υπόλοιπο 1.1.2011	1.036.901	10.126.178	25.544.152	133.864	288.337	-	37.129.432
Προσθήκες	-	1.532	937	-	4.501	-	6.969
Μειώσεις	-	-	(63)	-	-	-	(63)
Ανακατανομές	-	2.339	(2.339)	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30.09.2011	1.036.901	10.130.048	25.542.687	133.864	292.837	-	37.136.338
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1.1.2011	-	1.617.179	11.029.024	84.188	233.379	-	12.963.770
Αποσβέσεις περιόδου	-	177.276	1.039.045	5.871	13.399	-	1.235.592
Μειώσεις	-	-	(63)	-	-	-	(63)
Υπόλοιπο στις 30.09.2011	-	1.794.455	12.068.007	90.059	246.779	-	14.199.299
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 30.09.2011	1.036.901	8.335.594	13.474.681	43.806	46.058	-	22.937.039
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	1.036.901	8.509.000	14.515.128	49.677	54.957	-	24.165.662

Ποσά σε Ευρώ Κόστος	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια και Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα τεχνικές	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη	Σύνολο
			εγκαταστάσεις & Λοιπός εξοπλισμός				
Υπόλοιπο 1.1.2010	6.030.429	10.721.223	26.715.757	105.400	296.329	307.452	44.176.590
Προσθήκες	-	13.072	62.868	28.094	6.758	37.239	148.030
Μειώσεις	-	-	(1.387.667)	(100)	(19.503)	-	(1.407.270)
Ανακατανομές	-	259.884	78.162	-	-	(338.045)	1
Υπόλοιπο στις 30.09.2010	6.030.429	10.994.179	25.469.120	133.394	283.584	6.646	42.917.351
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1.1.2010	-	1.745.287	10.487.930	77.711	221.868	-	12.532.795
Αποσβέσεις περιόδου	-	214.169	1.084.644	4.610	19.263	-	1.322.687
Μειώσεις	-	-	(895.394)	(100)	(15.013)	-	(910.506)
Υπόλοιπο στις 30.09.2010	-	1.959.457	10.677.180	82.221	226.118	-	12.944.976
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 30.09.2010	6.030.429	9.034.723	14.791.940	51.173	57.465	6.646	29.972.375

Επί των παγίων στοιχείων της εταιρίας έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης ποσού € 21.450.000 καθώς και υποθήκη ποσού € 7.370.685 για την εξασφάλιση δανειακών της υποχρεώσεων.

Ανάλυση Κέρδους/Ζημίας από πωλήσεις παγίων

	30-Σεπ-11	30-Σεπ-10
Αναπόσβεστη αξία πωληθέντων και καταστρεφθέντων παγίων	-	496.763
Κέρδος / (Ζημιά) από πώληση παγίων	2.925	(201.575)
Εσοδα από πώληση παγίων	2.925	295.189

6. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

	30-Σεπ-11	31-Δεκ-10
Εμπορεύματα	68.753	126.310
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	5.300.284	3.585.668
Υποπροϊόντα	35.064	99.217
Παραγωγή σε εξέλιξη	215.368	546.845
Πρώτες και βοηθητικές ύλες-αναλώσιμα-ανταλλακτικά	1.118.056	2.737.632
Αγορές υπο παραλαβή	153.710	-
Σύνολο προ απομείωσης	6.891.235	7.095.672
Απομείωση Αποθεμάτων	(591.766)	(340.367)
Σύνολο μετά την απομείωση	6.299.469	6.755.305

Η εταιρία διατηρεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας των αποθεμάτων ποσού € 591.766 λόγω παλαιότητας, ακαταλληλότητας και χαμηλότερης καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Τα αποτελέσματα της εννεάμηνης περιόδου επηρεάστηκαν αρνητικά κατά € 251.399 λόγω αύξησης της πρόβλεψης απομείωσης. Η εταιρία έχει ενεχυριάσει αποθέματα αξίας € 117.864, για την εξασφάλιση δανείου κεφαλαίου κίνησης ύψους € 81.478.

7. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	30-Σεπ-11	31-Δεκ-10
Εμπορικές απαιτήσεις	1.647.412	2.728.672
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	4.363.448	4.934.877
	6.010.859	7.663.548
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(1.886.162)	(1.659.655)
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	4.124.697	6.003.893
Προκαταβολές	4.833	276.361
Χρεώστες Διάφοροι	448.129	473.238
Σύνολο	4.577.659	6.753.492

Η μεταβολή της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	30-Σεπ-11	31-Δεκ-10
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.659.655	844.810
Χρέωση αποτελεσμάτων περιόδου	226.507	814.845
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.886.162	1.659.655

8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	30-Σεπ-11	31-Δεκ-10
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.542	5.819
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	1.729	(4.276)
	<hr/>	<hr/>
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	3.271	1.542

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αποτελούνται από μετοχές εταιριών εισηγμένων στο χρηματιστήριο και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

9. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	30-Σεπ-11	31-Δεκ-10
Ταμειακά διαθέσιμα	416	38
Καταθέσεις όψεως	34.325	9.528
	<hr/>	<hr/>
Σύνολο	34.741	9.566

Πιστωτική διαβάθμιση στα ταμειακά διαθέσιμα (Οίκος Fitch)

	30-Σεπ-11	31-Δεκ-10
ΑΑ-	-	546
BB+	-	8.982
B-	34.318	-
WR	7	-
	<hr/>	<hr/>
Σύνολο	34.325	9.528

10. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

	30-Σεπ-11	31-Δεκ-10
Κοινοπρακτικό δάνειο	18.891.348	18.891.348
Λοιπά μακροπρόθεσμα δάνεια	7.221.970	7.221.970
	<hr/>	<hr/>
	26.113.319	26.113.319
Μείον: Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/μων δανείων	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	26.113.319	26.113.319
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά δάνεια	2.738.252	5.139.112
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/μων δανείων	-	-
	<hr/>	<hr/>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	2.738.252	5.139.112

Σύμφωνα με την απόφαση 2/75172/0025/26.01.2007 του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών παρέχεται η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου προς τα πιστωτικά ιδρύματα για τις υφιστάμενες μέχρι και την 31.12.2006 υποχρεώσεις των επιχειρήσεων που είναι εγκατεστημένες και λειτουργούν στον νομό Ημαθίας. Με τις υπ' αριθμόν 2/71771/0025/30.05.2007, 2/87410/0025/18.12.2008 και 2/9851/0025/30.06.2009 αποφάσεις του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, εγκρίθηκε η παροχή εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου για οφειλές της εταιρίας προς τα πιστωτικά ιδρύματα, οι οποίες στις 30.09.2011 ανέρχονται στο ποσό των € 26.113.319.

Οι οφειλές αυτές είναι έντοκες με επιτόκιο EURIBOR εξαμήνου πλέον περιθωρίου, και με βάση τις υπ' αριθμόν 2/9851/0025/30.06.2009 και 2/31728/0025/30.06.2010 αποφάσεις θα αποπληρωθούν μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2022, σε εξαμηνιαίες δόσεις με πρώτη καταβλητέα την 31.12.2013.

Με την υπ' αριθμ. 56214/04.12.2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών (Απόφαση Ευρωπαϊκής Επιτροπής Ν. 635/2007) εγκρίθηκε παροχή εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου για βραχυπρόθεσμο δανεισμό ύψους € 2.387.239, ο οποίος αφορά πρόγραμμα ενίσχυσης και διάσωσης της επιχείρησης.

Οι οφειλές της εταιρίας προς τα πιστωτικά ιδρύματα είναι εξασφαλισμένες με προσημειώσεις επί των οικοπέδων και κτιρίων της (βλέπε σημ. 5) καθώς και με προσημειώσεις επί των αποθεμάτων (βλέπε σημ. 6).

11. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	30-Σεπ-11	31-Δεκ-10
Προμηθευτές	705.397	994.020
Επιταγές πληρωτέες	45.123	67.307
Φόροι-Τέλη	25.835	38.685
Ασφαλιστικά Ταμεία	145.678	301.037
Δεδουλευμένα έξοδα	196.794	116.653
Προκαταβολές πελατών	1.473.840	1.451.353
Λοιποί πιστωτές	1.650.058	687.114
Σύνολο	4.242.725	3.656.169

Στο κονδύλι "Λοιποί Πιστωτές" περιλαμβάνεται ποσό € 917.000, το οποίο αφορά σε παροχή χρηματικών διευκολύνσεων από συνδεδεμένα μέρη τα οποία δεν κατέχουν μετοχές της εταιρίας και δεν μετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας. Το παραπάνω ποσό περιλαμβάνεται και στις Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης στη σημείωση 17 "Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη".

12. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

	01/01-30/9/2011	01/01-30/9/2010
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	87.647	84.217
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.729	-
Κέρδη από πώληση παγίων	2.925	163.770
Λοιπά έσοδα	206.455	99.298
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	41.910	-
Σύνολο λοιπών εσόδων	340.666	347.285
Ζημία από πώληση και καταστροφή παγίων	-	(365.345)
Λοιπά έξοδα	(80.328)	(94.817)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	(1.216)
Σύνολο λοιπών εξόδων	(80.328)	(461.378)

13. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

	01/01-30/9/2011	01/01-30/9/2010
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1.755	635
Σύνολο	1.755	635
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(1.073.668)	(972.200)
Σύνολο	(1.073.668)	(972.200)

14. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

15. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

Οι χρήσεις 2008, 2009, 2010 και η κλειόμενη περίοδος δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές. Για τις ανέλεγκτες αυτές χρήσεις, η εταιρία εκτιμά ότι τυχόν φορολογικές διαφορές οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, θα συμψηφιστούν με μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές οι οποίες ανέρχονταν την 31 Δεκεμβρίου 2010 στο ποσό των € 24.853 χιλιάδων περίπου, και ως εκ τούτου, δεν σχηματίστηκε οποιαδήποτε πρόβλεψη στην ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση για τις χρήσεις αυτές.

16. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της εταιρίας.

17. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

	01/01-30/9/2011	01/01-30/9/2010
Αμοιβές Διοίκησης		
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	166.002	186.519
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης	932.176	5.119

18. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Η καθυστέρηση από το Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας της ολοκλήρωσης των διαδικασιών για την εφαρμογή του προγράμματος Αναδιάρθρωσης της εταιρίας καθώς και η αγορά των κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων οδηγεί την εταιρία σε απόφαση για εκ περιτροπής εργασία από 1^η Οκτωβρίου μέχρι τέλος του έτους.

Αναστάσιος Βαλαμίδης
Πρόεδρος
Διοικητικού Συμβουλίου

Κων/νος Βαρβαρέσος
Διευθύνων Σύμβουλος

Ζώης Σωτηρόπουλος
Για το Λογιστήριο



PricewaterhouseCoopers B.S. A.E.

19. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους μετόχους της «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία» της 30ης Σεπτεμβρίου 2011 και τις σχετικές εταιρικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Θεσσαλονίκη, 29 Νοεμβρίου 2011

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αθανάσιος Στ. Διαμαντής

Αρ Μ ΣΟΕΛ 13091



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

20. ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

6150

VARVARESSOS			
ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ Ευρωπαϊκά Νηματουργεία			
Αριθ. Μητρώου ΑΕ: 10650/06/Β/86/22			
Διεύθυνση έδρας: Νόουσα (Στενήμαχος), Τ.Κ. 592 00			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Σεπτεμβρίου 2011			
<i>Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς</i>			
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία. Συνιστάμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικαίου του εκδότη, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.			
Διεύθυνση διαδικαίου εταιρίας: www.varvaressos.gr		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Ημερομηνία έκδοσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων: 29 Νοεμβρίου 2011		(Ποσά εκφρασμένα σε €) Έμμεση Μέθοδος	
Νόμιμος ελεγκτής: Αθανάσιος Στ. Διαμαντής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13091)			
Ελεγκτική εταιρία: Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.Ο.Ε.			
Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Με Σύμφωνη Γνώμη			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
(Ποσά εκφρασμένα σε €)			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	30.09.2011	31.12.2010	
Ιδιοχρησιμοποιήσιμα ενσώματα πάγια στοιχεία	22.937.040	24.165.662	
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	37.463	64.892	
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	94.113	94.113	
Αποθέματα	6.299.469	6.755.305	
Απαιτήσεις από πελάτες	4.577.659	6.753.492	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	38.012	11.108	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	5.447.427	5.447.427	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	39.431.183	43.291.999	
ΙΑΙΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοικό κεφάλαιο	10.305.079	10.305.079	
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(5.993.043)	(4.148.997)	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.312.036	6.156.082	
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	26.113.319	26.113.319	
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.912.319	2.013.444	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	2.738.252	5.139.112	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.355.257	3.870.042	
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	35.119.147	37.135.917	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	39.431.183	43.291.999	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)			
(Ποσά εκφρασμένα σε €)			
	1.1 - 30.09.2011	1.1 - 30.09.2010	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1.1.2011 και 1.1.2010 αντίστοιχα)	6.156.082	10.273.287	
Συγκληρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συμπεριλαμβανομένης της δραστηριότητας)	(1.844.046)	(3.259.341)	
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-	
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2011 και 30.09.2010 αντίστοιχα)	4.312.036	7.013.946	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)			
(Ποσά εκφρασμένα σε €)			
	1.1 - 30.09.2011	1.1 - 30.09.2010	1.7 - 30.09.2011
			1.7 - 30.09.2010
Κύκλος εργασιών	14.904.641	15.866.301	2.134.259
Μικτά Κέρδη / (Ζημιές)	955.484	410.711	(1.052.450)
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(772.133)	(2.173.675)	(1.479.104)
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(1.844.046)	(3.145.240)	(1.846.158)
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(1.844.046)	(3.259.341)	(1.846.158)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-	-	-
Συγκληρωτικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	(1.844.046)	(3.259.341)	(1.846.158)
Ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,1789)	(0,3163)	(0,1792)
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών απορβέσεων	416.368	(899.754)	(1.072.186)
			(507.899)
Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:			
1. Στις οικονομικές καταστάσεις έχουν ασπασθεί οι ακόλουθες προβλέψεις: α) πρόβλεψη για απορβέσεις απαιτήσεων ύψους € 1.886 χιλιάδες, β) πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ύψους € 878 χιλιάδες γ) πρόβλεψη για απόδοση αποθεμάτων ύψους € 592 χιλιάδες.	οφειλήματος των διαδικασιών για την εφαρμογή του προγράμματος Αναδιάρθρωσης της εταιρίας καθώς και η αγορά των κλιμακοφαναυαγικών προϊόντων οδηγεί την εταιρία σε απόφαση για εκ περιτροπής εργασία από 1η Οκτωβρίου μέχρι τέλους του έτους.		
2. Επί των παγίων στοιχείων της εταιρίας έχουν εγγραφεί προσημείωση υπόθηκο ποσού € 21.450.000 και υπόθηκο για € 7.370.685 για την εξασφάλιση των δανειακών της υποχρεώσεων. Η εταιρία έλα ενεχυρίωση αποθέματα αξίας € 117.864, για την εξασφάλιση δανειακών της υποχρεώσεων.	7. Οι κατώτερο συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24		
3. Αριθμός αποσπασίμου προσωπικού της εταιρίας την 30.09.2011, ήταν 191 ενώ την 30.09.2010, 203.	30.09.2011		
4. Οι χρήσεις 2008, 2009, 2010 και η κλειόμενη περίοδος δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές (σημ.15 της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης).	30.09.2010		
5. Δεν υπάρχουν επιδίδες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαπιστωτικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.	α) Έσοδα - -		
6. Η καθυστέρηση από το Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας της	β) Έξοδα - -		
	γ) Απαιτήσεις - -		
	δ) Υποχρεώσεις - -		
	ε) Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών Διοίκησης: € 166.002 € 186.519		
	ς) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης - -		
	ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης: € 932.176 € 5.119		
	8. Η εταιρία δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές.		
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ		Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	
Αναστάσιος Βαθασιμίδης		Κωνσταντίνος Βαρβαρέσος	
Α.Δ.Τ. Κ 479623		Α.Δ.Τ. ΑΒ 723182	
		ΠΑ ΤΟ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ	
		Ζώνης Σωτηρόπουλος	
		PricewaterhouseCoopers Business Solutions Α.Ε.	
		Αρ. Αδείας 181 - Α.Α.Ο.Ε.Ε. 0018370 Α' ΤΑΞΗΣ	
6150 ΤΗΛΕΦΩΝΟ 2102724090			