

ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2012

ΣΤΑΘΕΡΗ ΒΕΛΤΙΩΣΗ ΣΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΣΤΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΥΞΗΣΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΣΕ ΝΕΕΣ ΑΓΟΡΕΣ +21% ΚΑΙ ΕΞΑΓΩΓΩΝ +7%

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2012

- ο Οι συνολικές πωλήσεις του ομίλου ΝΗΡΕΑ αυξήθηκαν κατά 3% σε € 155,8 εκ., τροφοδοτούμενες από την άνοδο των εξαγωγών και των όγκων πωληθέντων ψαριών.
- ο Οι πωλήσεις στις νέες αγορές (χώρες εκτός ΕΕ) συνέχισαν να αναπτύσσονται δυναμικά (+21%) συμβάλλοντας στην άνοδο των εξαγωγών σε € 121,9 εκ. (+7%).
- ο Οι πωλήσεις ψαριών ανήλθαν σε € 126,2 εκ., σημειώνοντας αύξηση 5,6%.
- ο Τα λειτουργικά κέρδη του Ομίλου προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και της επίδρασης της αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων αυξήθηκαν σε € 21,7 εκ., έναντι € 20,7 εκ. το εννεάμηνο του 2011.
- ο Οι λειτουργικές ταμειακές ροές ενισχύθηκαν στα € 14,1 εκ. και οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες και κεφαλαιακές επενδύσεις (free cash flow) ήταν βελτιωμένες στα € 10,4 εκ. έναντι € 8,5 εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2011.
- ο Παρά την αύξηση των λειτουργικών κερδών, τα καθαρά αποτελέσματα του ομίλου ΝΗΡΕΑ μειώθηκαν λόγω της επίδρασης της αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων. Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 41, η συγκριτική λογιστική διαφορά της αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων επηρεάζει τα καθαρά αποτελέσματα.
- ο Η λογιστική διαφορά της αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων στο τέλος του εννεαμήνου 2012 ήταν αρνητική € (13) εκ. έναντι θετικής επίδρασης € 2 εκ. στο τέλος του εννεαμήνου 2011. Επομένως, τα καθαρά αποτελέσματα του Ομίλου ήταν αρνητικά € (6,5) εκ. από θετικά € 6,4 εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2011. Τα καθαρά αποτελέσματα που αντιστοιχούν στους μετόχους της μητρικής επηρεάστηκαν επίσης από την επίδραση της αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων και ήταν αρνητικά € (6,6) εκ. – € (0,1035) ανά μετοχή.
- ο Ο καθαρός τραπεζικός δανεισμός μειώθηκε κατά € 9,5 εκ. έναντι του εννεαμήνου του 2011.
- ο Τον Ιούλιο του 2012, αναδιαρθρώθηκε μέρος του τραπεζικού δανεισμού (€24 εκ.) με την τριετή επιμήκυνση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, που εκδόθηκε τον Ιούλιο του 2007, έως τον Ιούλιο του 2015.





- ο Τον Οκτώβριο του 2012, ο αριθμός των μετοχών αυξήθηκε κατά 30.993 μετοχές από τη μετατροπή 3.350 ομολογιών αξίας € 41.842 (από το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο που εκδόθηκε τον Ιούλιο του 2007). Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας διακρίνεται σε 63.683.276 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €1,34 εκ των οποίων 22.390 είναι ίδιες.

Ο Κ. ΑΡΙΣΤΕΙΔΗΣ ΜΠΕΛΛΕΣ, ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ, ΔΗΛΩΣΕ:

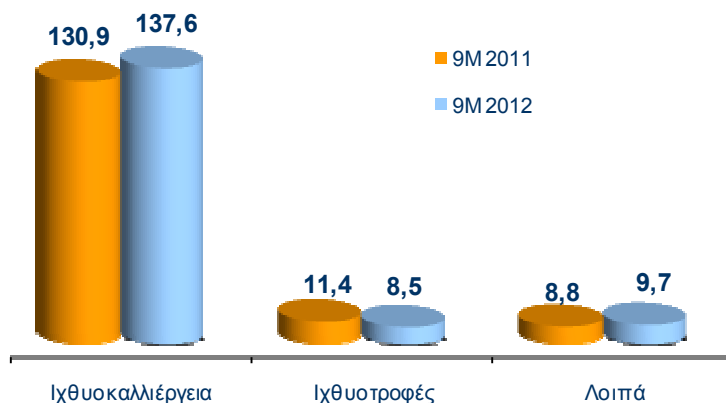
«Οι ενέργειές μας για την ανάπτυξη των πωλήσεων και των εξαγωγών, τη βελτίωση των ταμειακών μας ροών και τη μείωση του χρέους οδήγησαν στη βελτίωση των λειτουργικών μας αποτελεσμάτων παρά το δύσκολο οικονομικό περιβάλλον. Αυξήσαμε τη διείσδυσή μας στις νέες αγορές, δίνοντας ώθηση στις εξαγωγές μας, και πετύχαμε υψηλές λειτουργικές ταμειακές ροές, παρά τη σημαντική αύξηση του κόστους των πρώτων υλών.

Οι δράσεις αυτές θα συνεχιστούν, καθώς εφαρμόζουμε το επιχειρηματικό μας σχέδιο που επικεντρώνεται στον αυστηρό έλεγχο του κόστους, παραμένοντας σε υψηλά επίπεδα ποιότητας και καινοτομίας, σε πρωτοβουλίες για την αύξηση της παραγωγικότητας, στη μεγιστοποίηση των ταμειακών ροών και στη μείωση του δανεισμού.».

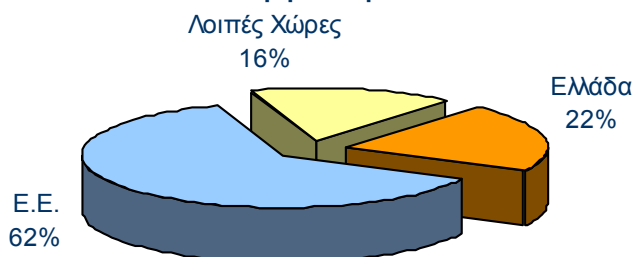
ΚΥΡΙΑ ΣΗΜΕΙΑ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ

- ο Οι πωλήσεις των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας (ψάρια, γόνος και άλλα συναφή προϊόντα και υπηρεσίες) ανήλθαν στα €137,6 εκ. έναντι €130,9 εκ. το εννιάμηνο του 2011, σημειώνοντας αύξηση 5,1%. Οι όγκοι πωλήσεων ψαριών ανήλθαν στους 23.7 χιλ. τόνους, αύξηση +5,4% ενώ η μέση τιμή παρέμεινε σταθερή έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2011.
- ο Οι πωλήσεις των ιχθυοτροφών διαμορφώθηκαν σε €8,5 εκ., σημειώνοντας μείωση €2,9 εκ., καθώς περισσότερες τροφές χρησιμοποιούνται για ίδια κατανάλωση.
- ο Οι πωλήσεις των αγρο-πτηνοτροφικών προϊόντων (διατίθενται μέσω της 100% θυγατρικής ΚΕΓΟagri) και των εξοπλισμών ανήλθαν σε €9,7 εκ., και ήταν αυξημένες κατά € 0,8 εκ.
- ο Οι πωλήσεις εκτός Ελλάδας ανήλθαν σε € 121,9 εκ. (αύξηση

Πωλήσεις ανά τομέα για 9Μ 2011 & 9Μ 2012 (εκ. €)



Κατανομή πωλήσεων 9Μ 2012





6,8%) και αντιστοιχούν στο 78,2% των συνολικών πωλήσεων. Οι πωλήσεις σε νέες αγορές (χώρες εκτός ΕΕ) σημείωσαν δυναμική ανάπτυξη 21% και ανήλθαν σε € 25,6 εκ. που αντιστοιχεί στο 16,4% των συνολικών πωλήσεων έναντι 14% το εννεάμηνο του 2011.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

- Οι καθαρές επενδύσεις σε πάγια, εξοπλισμό και θυγατρικές ανήλθαν σε €3,7 εκ. έναντι € 5 εκ. το εννεάμηνο του 2011, λόγω της συνεχιζόμενης συγκέντρωσης των μονάδων του Ομίλου σε μεγάλα παραγωγικά κέντρα.
- Στις 30 Σεπτεμβρίου 2012, ο τραπεζικός δανεισμός ήταν € 231,5 και τα ταμειακά διαθέσιμα € 16,9 εκ. Αντίστοιχα, ο καθαρός δανεισμός μειώθηκε κατά €9,5 εκ, σε σύγκριση με το εννεάμηνο του 2011, και ήταν €214,7 εκ.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

- Οι τιμές των πρώτων υλών για τις ιχθυοτροφές και το κόστος μεταφορών αναμένεται να διατηρηθούν σε ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα.
- Η συνεχιζόμενη κρίση στην Ελλάδα δεν αναμένεται να έχει σημαντική επιρροή στις πωλήσεις ψαριών καθώς το 90% της παραγωγής ψαριών που παράγει ο Όμιλος εξάγεται. Αν και είναι δύσκολο να αξιολογηθούν οι πραγματικές συνέπειες του ασταθούς οικονομικού περιβάλλοντος που επικρατεί στην Ευρώπη, υπάρχουν βάσιμοι λόγοι που μας κάνουν να πιστεύουμε ότι ο κλάδος της ιχθυοκαλλιέργειας λαβρακιού και τσιπούρας, όπως και ο κλάδος τροφίμων, θα επηρεαστεί σε μικρότερο βαθμό από άλλους κλάδους,

Βασικά Μεγέθη

εκ. €	9Μ 2012	9Μ 2011	12Μ 2011
Όγκος πωληθέντων ψαριών (χιλ. τόνοι)	23,7	22,5	29,2
Πωλήσεις	155,76	151,11	196,93
ΕΒΙΤΔΑ πριν την επίπτωση των βιολογικών αποθεμάτων	21,69	20,66	23,6
Επίπτωση βιολογικών αποθεμάτων	(12,99)	2,00	(2,00)
ΕΒΙΤΔΑ μετά την επίπτωση των βιολογικών αποθεμάτων	8,70	22,66	21,61
Κέρδη μετά από φόρους (ΕΑΤ) -Όμιλος	(6,46)	6,39	0,24
Κέρδη ανά μετοχή - σε €	(0,1035)	0,2541	0,1499
Σύνολο ενεργητικού	487,38	508,32	498,42
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	146,08	159,14	152,37
Καθαρός τραπεζικός δανεισμός	214,65	224,11	224,43



ΠΡΟΦΙΛ ΟΜΙΛΟΥ

Ο ΝΗΡΕΑΣ είναι η μεγαλύτερη εταιρεία στο χώρο της μεσογειακής ιχθυοκαλλιέργειας, παράγει σε 3 χώρες (Ελλάδα, Τουρκία, Ισπανία) και κατέχει ηγετικές θέσεις σε όλα τα προϊόντα του: ψάρια, γόνιο, ιχθυοτροφές. Είναι πλήρως καθετοποιημένος και διαθέτει 42 ιχθυοτροφεία, 5 γεννητικούς σταθμούς, 3 μονάδες προ-πάχυνσης, 1 ερευνητικό κέντρο, 8 συσκευαστήρια, μονάδα επεξεργασίας ιχθύων, 2 εργοστάσια ιχθυοτροφών, εταιρεία παραγωγής εξοπλισμού ιχθυοκαλλιεργειών και εταιρεία διάθεσης προϊόντων αναπαραγωγής, διατροφής, εξοπλισμού και υγείας σε πτηνοτρόφους και κτηνοτρόφους. Ο Όμιλος έχει εξαγωγικό χαρακτήρα και κατέχει, στην Ελλάδα, την 1η θέση στον τομέα τροφίμων σε εξαγωγές.

Ο ΝΗΡΕΑΣ ακολουθεί αρχές εταιρικής κοινωνικής ευθύνης και βιώσιμης ανάπτυξης και έχει βραβευθεί για τις περιβαλλοντολογικές του επιδόσεις. Είναι πιστοποιημένος με ISO 9001: 2000, ISO 14001: 2004, ISO 22000: 2005 και τα πρότυπα BRC και Global GAP.

Πρόσθετη πληροφόρηση για την Εταιρεία είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της www.nireus.com

ΤΜΗΜΑ ΣΧΕΣΕΩΝ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Κα. Μαρία Κωτσοβού, Διευθύντρια Σχέσεων με Επενδυτές Ομίλου +30 210 66 98 335

m.kotsovou@nireus.com

Οικονομικό Ημερολόγιο 2012

Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Έτους 2011: Παρασκευή, 30 Μαρτίου 2012
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Τριμήνου 2012: Τετάρτη, 30 Μαΐου 2012
Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση: Παρασκευή, 29 Ιουνίου 2012
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Εξαμήνου 2012: Πέμπτη, 30 Αυγούστου 2012
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Εννεαμήνου 2012: Πέμπτη, 29 Νοεμβρίου 2012

Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Σε αυτήν την παρουσίαση περιέχονται μελλοντικές εκτιμήσεις, οι οποίες περιλαμβάνουν αναλύσεις και παρατηρήσεις σύμφωνα με τους αντικειμενικούς στόχους και τη στρατηγική του Ομίλου, καθώς και τα αποτελέσματα εργασιών, λαμβάνοντας υπόψη την αβεβαιότητα του περιβάλλοντος και λοιπούς παράγοντες κινδύνου. Παρά όλα αυτά, εκ φύσεως, αυτές οι μελλοντικές εκτιμήσεις βασίζονται σε γενικές και ειδικές υποθέσεις, αβεβαιότητες και συγκυρίες. Υπάρχει ο κίνδυνος οι εκτιμήσεις αυτές να μην εκπληρωθούν. Εφιστούμε την προσοχή των αναγνωστών να μην στηριχθούν αποκλειστικά σε αυτές τις μελλοντικές εκτιμήσεις, καθώς διάφοροι παράγοντες μπορούν να δημιουργήσουν σημαντική παρέκκλιση των μελλοντικών αποτελεσμάτων του Ομίλου σε σχέση με αυτούς τους στόχους. Οι μελλοντικές εκτιμήσεις μπορούν να επηρεασθούν ειδικά από συντελεστές, όπως οι διακυμάνσεις στις τιμές των ψαριών και στις τιμές των πρώτων υλών, η επίδραση του ανταγωνισμού στους τομείς των δραστηριοτήτων του Ομίλου, οι αλλαγές σε οικονομικές, θεσμικές και τεχνολογικές συνθήκες. Σημειώνεται ότι ο εν λόγω κατάλογος δεν είναι πλήρης. Στηριζόμενοι σε μελλοντικές εκτιμήσεις για τη λήψη αποφάσεων, οι επενδυτές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους τα ανωτέρω, καθώς και άλλους αστάθμητους παράγοντες και γεγονότα.