



ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της Μητρικής Εταιρείας και του Ομίλου,
της περιόδου από
1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011
(Ν. 3556/2007, άρθρο 6)

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	4
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	5
3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	7
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	9
5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	11
6. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ	13
6.1. Γενικές Πληροφορίες.....	13
6.2. Φύση Δραστηριοτήτων.....	13
6.3. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και λογιστικές αρχές	16
7. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	16
8. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ.....	17
9. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	20
9.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	20
9.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	23
9.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	24
9.4. Αναβαλλόμενος φόρος	25
9.5. Αποθέματα	26
9.6. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	27
9.7. Λοιπές απαιτήσεις	28
9.8. Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο.	29
9.9. Λοιπά Αποθεματικά	29
9.10. Δανειακές υποχρεώσεις	30
9.11. Προβλέψεις	32
9.12. Προμηθευτές	32
9.13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	33
9.14. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	33
9.15. Κύκλος εργασιών	34
9.16. Κόστος πωληθέντων	34
9.17. Έξοδα διοίκησης.....	35
9.18. Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή	36
9.19. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις.....	36
9.20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	37
9.21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	38

**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την εννιάμηνη περίοδο από
1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, για την περίοδο 01/01 – 30/09/2011, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΑ – ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ Α.Ε.» την 25^η Νοεμβρίου 2011 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, μαζί με την Έκθεση Επισκόπησης του Νόμιμου Ελεγκτή, στη διεύθυνση www.elviemek.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπιέξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Ταύρος, 28 Νοεμβρίου 2011

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ρεμαντάς Νικόλαος
Α.Τ. ΑΒ 615683

1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας

“ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΑ –
ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της “ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΑ – ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και των θυγατρικών της, της 30ης Σεπτεμβρίου 2011 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες συνοπτικές καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εννιαμηνιαίας περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των εννιαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής 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 ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει 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 ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

ΧΑΪΔΑΡΙ, 28 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Ο ΝΟΜΙΜΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ

Α.Μ. Ε.Λ.Τ.Ε. 1495

ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΣ 22 ΧΑΪΔΑΡΙ - Τ.Κ. 12461

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

		ΟΜΙΛΟΣ			
	Σημείωση	01/01/2011 - 30/09/2011	01/01/2010 - 30/09/2010	01/07/2011 - 30/09/2011	01/07/2010 - 30/09/2010
Κύκλος εργασιών	9.15	799.361,65	0,00	432.952,38	0,00
Κόστος Πωληθέντων	9.16	(168.387,99)	0,00	(93.330,41)	0,00
Μικτό Κέρδος/(Ζημιά)		630.973,66	0,00	339.621,97	0,00
Άλλα έσοδα		0,00	1.677,85	0,00	0,00
Έξοδα διάθεσης		0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διοίκησης	9.17	(394.379,16)	(416.894,98)	(110.423,48)	(133.085,77)
Άλλα έξοδα		(1.402,08)	(6.153,52)	(0,02)	(1.759,16)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		235.192,42	(421.370,65)	229.198,47	(134.844,93)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		3,29	1,48	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		(225.239,35)	(70.076,43)	(105.095,61)	(24.671,50)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		9.956,36	(491.445,60)	124.102,86	(159.516,43)
Φόρος εισοδήματος		0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (α)		9.956,36	(491.445,60)	124.102,86	(159.516,43)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)		0,00	(9.440,11)	0,00	(9.440,11)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)		9.956,36	(500.885,71)	124.102,86	(168.956,54)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) κατανέμονται σε:					
Μετόχους της εταιρείας		9.956,36	(500.885,71)	124.102,86	(168.956,54)
Μετόχους μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο		9.956,36	(500.885,71)	124.102,86	(168.956,54)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	9.18	0,0014	(0,0731)	0,0175	(0,0237)

	Σημείωση	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		01/01/2011 - 30/09/2011	01/01/2010 - 30/09/2010	01/07/2011 - 30/09/2011	01/07/2010 - 30/09/2010
Κύκλος εργασιών	9.15	799.361,65	0,00	432.952,38	0,00
Κόστος Πωληθέντων	9.16	(168.387,99)	0,00	(93.330,41)	0,00
Μικτό Κέρδος/(Ζημιά)		630.973,66	0,00	339.621,97	0,00
Άλλα έσοδα		0,00	1.677,85	0,00	0,00
Έξοδα διάθεσης		0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διοίκησης	9.17	(392.480,00)	(416.894,98)	(108.524,32)	(133.085,77)
Άλλα έξοδα		(1.402,08)	(6.153,52)	(0,02)	(1.759,16)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		237.091,58	(421.370,65)	231.097,63	(134.844,93)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		3,29	1,48	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		(225.239,35)	(70.076,43)	(105.095,61)	(24.671,50)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		11.855,52	(491.445,60)	126.002,02	(159.516,43)
Μείον: Φόρος εισοδήματος		0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (α)		11.855,52	(491.445,60)	126.002,02	(159.516,43)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)		0,00	(9.440,11)	0,00	(9.440,11)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)		11.855,52	(500.885,71)	126.002,02	(168.956,54)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	9.18	0,0017	(0,0731)	0,0178	(0,0237)

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΟΜΙΛΟΣ

	Σημείωση	30/09/2011	31/12/2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	9.1	51.971.084,78	52.003.530,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.2	18.977,10	224,36
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		20,00	20,00
		51.990.081,88	52.003.774,95
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	9.5	32.817,64	32.817,64
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	9.6	3.403.592,22	3.068.430,15
Λοιπές Απαιτήσεις	9.7	188.354,51	249.844,41
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού		19.718,52	5.705,36
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		141.844,77	12.857,73
		3.786.327,66	3.369.655,29
Σύνολο Ενεργητικού		55.776.409,54	55.373.430,24
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	9.8	10.416.255,36	10.416.255,36
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	9.8	2.271.335,88	2.271.335,88
Αποθεματικά	9.9	34.952.079,80	34.952.079,80
Ζημίες εις νέον		(13.387.917,48)	(13.397.873,84)
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας (α)		34.251.753,56	34.241.797,20
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		0,00	0,00
Σύνολο Καθαρής (γ)= (α)+(β)		34.251.753,56	34.241.797,20
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	9.10	8.999.564,02	5.386.906,87
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.4	8.427.581,39	8.427.581,39
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		92.865,96	79.885,61
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		17.520.011,37	13.894.373,87
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.12	349.303,51	3.754.714,26
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	9.14	5.064,00	17.346,51
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	9.10	133.417,62	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	9.13	3.516.859,48	3.465.198,40
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		4.004.644,61	7.237.259,17
Σύνολο Υποχρεώσεων		21.524.655,98	21.131.633,04
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		55.776.409,54	55.373.430,24

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Σημείωση	30/09/2011	31/12/2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορικά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	9.1	51.971.084,57	52.003.530,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.2	17.896,35	224,36
Επενδύσεις Σε θυγατρικές Επιχειρήσεις		13.000,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		20,00	20,00
		52.002.000,92	52.003.774,95
Κυκλοφορικά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	9.5	32.817,64	32.817,64
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	9.6	3.396.212,22	3.068.430,15
Λοιπές Απαιτήσεις	9.7	188.354,51	249.844,41
Λοιπά Κυκλοφορικά στοιχεία Ενεργητικού		19.718,52	5.705,36
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		133.058,82	12.857,73
		3.770.161,71	3.369.655,29
Σύνολο Ενεργητικού		55.772.162,63	55.373.430,24
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	9.8	10.416.255,36	10.416.255,36
Υπερ Το Άρτιο	9.8	2.271.335,88	2.271.335,88
Λοιπά αποθεματικά	9.9	34.952.079,80	34.952.079,80
Αποτελέσματα Εις Νέον		(13.386.018,32)	(13.397.873,84)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		34.253.652,72	34.241.797,20
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	9.10	8.999.564,02	5.386.906,87
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.4	8.427.581,39	8.427.581,39
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από		92.865,96	79.885,61
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		17.520.011,37	13.894.373,87
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	9.12	344.884,85	3.754.714,26
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	9.14	4.724,63	17.346,51
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	9.10	133.417,62	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	9.13	3.515.471,44	3.465.198,40
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		3.998.498,54	7.237.259,17
Σύνολο Υποχρεώσεων		21.518.509,91	21.131.633,04
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		55.772.162,63	55.373.430,24

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ						Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειωφίας	
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	9.881.487,00	1.474.967,88	33.754.131,96	1.197.947,84	(12.773.606,88)	0,00	33.534.927,80
Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου	534.768,36	811.247,24					1.346.015,60
Εξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος		(9.440,11)					(9.440,11)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-30/09/2010	0,00	0,00	0,00	0,00	(491.445,60)	0,00	(491.445,60)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2010	10.416.255,36	2.276.775,01	33.754.131,96	1.197.947,84	(13.265.052,48)	0,00	34.380.057,69
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	10.416.255,36	2.271.335,88	33.754.131,96	1.197.947,84	(13.397.873,84)	0,00	34.241.797,20
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-30/09/2011	0,00	0,00	0,00	0,00	9.956,36	0,00	9.956,36
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2011	10.416.255,36	2.271.335,88	33.754.131,96	1.197.947,84	(13.387.917,48)	0,00	34.251.753,56

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	9.881.487,00	1.474.967,88	33.754.131,96	1.197.947,84	(12.773.606,88)	33.534.927,80
Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου	534.768,36	811.247,24				1.346.015,60
Εξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος		(9.440,11)				(9.440,11)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01- 30/09/2010	0,00	0,00	0,00	0,00	(491.445,60)	(491.445,60)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2010	10.416.255,36	2.276.775,01	33.754.131,96	1.197.947,84	(13.265.052,48)	34.380.057,69
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	10.416.255,36	2.271.335,88	33.754.131,96	1.197.947,84	(13.397.873,84)	34.241.797,20
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01- 30/09/2011	0,00	0,00	0,00	0,00	11.855,52	11.855,52
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2011	10.416.255,36	2.271.335,88	33.754.131,96	1.197.947,84	(13.386.018,32)	34.253.652,72

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΟΜΙΛΟΣ		
Σημείωση	1/1/2011 - 30/9/2011	1/1/2010 - 30/9/2010
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από απαιτήσεις	576.696,60	318,77
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους, κλπ.	(445.072,09)	(185.109,41)
Τόκοι πληρωθέντες	(157.825,76)	(1.640,57)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(26.201,25)	(186.431,21)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	(3.591.924,27)	(118.237,68)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	1.517,90
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ	9.3 1.141,95	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	3,29	1,48
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(3.590.779,03)	(116.718,30)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	1.346.015,60
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	5.006.020,00	318.016,69
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	0,00	(12.421,20)
Εξοφλήσεις δανείων	(1.260.052,68)	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	3.745.967,32	1.651.611,09
	128.987,04	1.348.461,58
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	12.857,73	7.242,03
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	141.844,77	1.355.703,61

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	01/01/2011 - 30/09/2011	01/01/2010 - 30/09/2010
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από απαιτήσεις	576.696,60	318,77
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους, κλπ.	(445.072,09)	(185.109,41)
Τόκοι πληρωθέντες	(157.825,76)	(1.640,57)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(26.201,25)	(186.431,21)
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	(3.591.924,27)	(118.237,68)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	1.517,90
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ	(7.644,00)	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	3,29	1,48
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(3.599.564,98)	(116.718,30)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	1.346.015,60
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	5.006.020,00	318.016,69
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	0,00	(12.421,20)
Εξοφλήσεις δανείων	(1.260.052,68)	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	3.745.967,32	1.651.611,09
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	120.201,09	1.348.461,58
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	12.857,73	7.242,03
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	133.058,82	1.355.703,61

6. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ

6.1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρία ιδρύθηκε το έτος 1945 με αρχική επωνυμία «ΕΛΒΙΕΜΕΚ Χρήστος Φασσέας και Χρήστος Λάμπρου Ελληνική Βιομηχανία Εκρηκτικών και Πυρομαχικών Ανώνυμη Εταιρεία». Η επωνυμία σήμερα είναι «ΕΛΒΙΕΜΕΚ Αξιοποίηση Ακινήτων – Εμπορευματικά Κέντρα – Ενέργεια – Ανακύκλωση Α.Ε.».

Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στον Δήμο Μοσχάτου-Ταύρου (οδός Πατριάρχου Ιωακείμ 1 και Πειραιώς 209, Τ.Κ. 177 78).

Οι μετοχές της εταιρίας εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 27/12/1995. Στις 27/6/1997, η διαπραγμάτευση των μετοχών της εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών αναστάλη για λόγους προστασίας του επενδυτικού κοινού.

Το Φεβρουάριο του 2002 κατατέθηκε αίτηση για την επαναδιαπραγμάτευση των μετοχών της εταιρείας ενώπιον του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών, η οποία ξεκίνησε στις 15 Μαρτίου 2004.

6.2. Φύση Δραστηριοτήτων

Η εταιρεία ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε., από την ίδρυσή της και μέχρι τα πρώτα χρόνια της δεκαετίας του 1990, υπήρξε ίσως η πιο ισχυρή βιομηχανία στο χώρο των εκρηκτικών, λειτουργώντας παραγωγικές μονάδες στα Οινόφυτα και στο Τάχυ Θηβών, αργότερα δε και στον Άγιο Θωμά Βοιωτίας.

Μετά το έτος 2003, η Διοίκηση της εταιρείας μείωσε την παραγωγή εκρηκτικών, προκειμένου ένα σημαντικό μέρος του προσωπικού να ασχοληθεί με την αποξήλωση των επικίνδυνων παλαιών μονάδων παραγωγής νιτρογλυκερίνης στο εργοστάσιο των Οινόφυτων, καθώς η εταιρεία έθεσε ως στόχο την αξιοποίηση της έκτασης αυτής για τη δημιουργία ενός σύγχρονου Εμπορευματικού Κέντρου.

Η εταιρεία, από το 2002, εστίασε τη δραστηριότητά της στον κλάδο διαχείρισης ακίνητης περιουσίας. Πιο συγκεκριμένα, κατά την περίοδο 2003-2006 ασχολήθηκε με την κατασκευή, ανάπτυξη και πώληση συγκροτήματος 437 οριζόντιων ιδιοκτησιών στον Άγιο Ιωάννη Ρέντη, έργο το οποίο ολοκληρώθηκε με επιτυχία, καθώς όλες οι ιδιοκτησίες πουλήθηκαν.

Σήμερα κύριο στόχο της εταιρείας αποτελεί η αξιοποίηση των πολύ μεγάλων και αξιόλογων ιδιοκτησιών της στο Νομό Βοιωτίας. Στο μεγαλύτερο εξ αυτών στα Οινόφυτα, μεγέθους 832 στρεμμάτων, στο 50ο χλμ της εθνικής οδού Αθηνών – Λαμίας, 500 μέτρα από τον εθνικό δρόμο και εφραπτόμενο του σιδηροδρομικού δικτύου, σχεδιάζεται η δημιουργία ενός από τα μεγαλύτερα εμπορευματικά κέντρα στην Ελλάδα. Πρόκειται για ένα σύγχρονο εμπορευματικό κέντρο με στεγασμένους χώρους αποθηκών 340.000 μ² μεγάλου ύψους 10-15 μέτρων, στο οποίο θα υπάρχουν και όλες οι υποστηρικτικές υπηρεσίες για τη λειτουργία του, όπως:

Σταθμός εξυπηρέτησης αυτοκινητιστών με συνεργείο επισκευών και τροφοδοσία καυσίμων.

Μικρό εμπορικό κέντρο με καταστήματα, όπως φαρμακείο, τράπεζα, εστιατόριο, καφετέρια, αλλά και είδη δώρων, ρουχισμού κ.α.

Υπηρεσίες συνδυασμένων μεταφορών, αφού έχει εξασφαλιστεί η είσοδος γραμμής τρένου εντός του Εμπορευματικού κέντρου.

Χώροι υποδοχής και διαχείρισης containers.

Κτίριο γραφείων και διοίκησης, και

Μικρό ξενοδοχείο για τις ανάγκες των οδηγών και ξένων επισκεπτών.

Όλοι οι χώροι θα προσφέρονται προς μίσθωση και στο μίσθωμα θα περιλαμβάνονται και οι προσφερόμενες υπηρεσίες και κοινόχρηστες δαπάνες, όπως η φύλαξη και η συντήρηση του περιβάλλοντος χώρου, η καθαριότητα και αποκομιδή των απορριμμάτων, αλλά και οι υπηρεσίες συνδυασμένων μεταφορών, η παραλαβή δηλαδή φορτίων μέσω τρένου και μεταφόρτωση τους σε φορτηγά, όπως επίσης και οι εφαρμογές σύγχρονων τεχνολογιών με τις οποίες θα είναι εξοπλισμένο το Εμπορευματικό κέντρο.

Η εταιρεία, έχοντας ολοκληρώσει από καιρό σειρά μελετών, καθώς και το master layout του εμπορευματικού κέντρου, έχοντας λάβει όλα τα απαραίτητα έγγραφα από το αρμόδιο Δασαρχείο, την Αρχαιολογική υπηρεσία, όπως επίσης και την έγκριση από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Ο.Σ.Ε. για την είσοδο των σιδηροδρομικών γραμμών εντός της ιδιοκτησίας της, αναμένει από τον Φεβρουάριο του 2006 την έγκριση του αιτήματος που έχει υποβάλλει στο Υπουργείο Μεταφορών περί ένταξης του επιχειρηματικού της σχεδίου στο Ν. 3333/05 περί Εμπορευματικών Κέντρων. Η καθυστέρηση κατ' αρχήν οφείλετο σε ελλείψεις και δυσχέρειες του Νόμου, που εμπόδιζαν για πολλά χρόνια την εφαρμογή του. Παρόλα αυτά, τα τελευταία χρόνια έγιναν οι απαραίτητες συμπληρώσεις σε περιβαλλοντικά θέματα (ΦΕΚ 216/2008), στο γενικό πλαίσιο χωροταξικού σχεδιασμού (ΦΕΚ 128^Α/2008), όπου ουσιαστικά χωροθετήθηκαν οι περιοχές που μπορούν να ιδρυθούν και να εγκατασταθούν Εμπορευματικά Κέντρα και, παράλληλα, οριστικοποιήθηκαν οι προδιαγραφές εκπόνησης των πολεοδομικών μελετών για Εμπορευματικά Κέντρα (ΦΕΚ 318/2009). Τον Μάιο του 2010 σημειώθηκε επίσης σημαντική πρόοδος αναφορικά με την εξέλιξη του αιτήματος της εταιρείας, αφού η Δ/νση Χωροταξίας του Υπουργείου Περιβάλλοντος, Ενέργειας & Κλιματικής Αλλαγής εξέδωσε θετική γνωμοδότηση περί χωροθέτησης του εν λόγω έργου επί της ιδιοκτησίας της εταιρείας.

Στις 18/10/2010 το Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων εξέδωσε την αναμενόμενη ερμηνευτική εγκύκλιο για το Ν. 3333/2005, η οποία παρέχει οδηγίες, εξειδικεύει το Νόμο 3333/2005 και καθορίζει τους όρους, τις προϋποθέσεις και τις διαδικασίες ίδρυσης Εμπορευματικών Κέντρων, βάσει της οποίας η εταιρεία μπορεί πλέον να προχωρήσει άμεσα σε επικαιροποίηση του υποβληθέντος, από 15 Φεβρουαρίου 2006, φακέλου της. Το έργο θα υλοποιηθεί αμέσως μόλις το οικονομικό περιβάλλον το επιτρέψει.

Αναφορικά με την αξιοποίηση των ακινήτων της εταιρείας στο Τάχυ Θηβών και τη θέση «Μάλθι-Φούσκενα» του Δήμου Τανάγρας, η εταιρεία αποφάσισε τη δημιουργία δύο φωτοβολταϊκών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας 1,971MW και 1 MW αντίστοιχα.

Να σημειωθεί στο σημείο αυτό ότι η εταιρεία είχε ήδη, με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 3/5/2007, προσθέσει στο σκοπό της την παραγωγή ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας.

Όσον αφορά στο φωτοβολταϊκό σταθμό στο Τάχυ Θηβών, μετά την λήψη όλων των απαραίτητων αδειών και την υπογραφή της σύμβασης με την «ΒΙΟΣΑΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ», η οποία ανέλαβε την μελέτη και κατασκευή

του φωτοβολταϊκού πάρκου, ολοκληρώθηκε το έργο, βάσει και του χρονοδιαγράμματος που είχε υποβληθεί από τον ανάδοχο, εμπρόθεσμα τον Φεβρουάριο του 2011. Η προσωρινή σύνδεση έγινε με επιτυχία στις 30 Μαρτίου 2011. Μετά από δοκιμαστική λειτουργία 40 ημερών η οριστική σύνδεση του πάρκου έγινε στις 10 Μαΐου 2011, οπότε εκδόθηκε και η σχετική βεβαίωση από τη ΔΕΗ. Ο Φωτοβολταϊκός σταθμός έκτοτε λειτουργεί κανονικά.

Με σκοπό τη χρηματοδότηση της ίδιας συμμετοχής της εταιρείας στην επένδυση της κατασκευής του ανωτέρω Φ/Β σταθμού, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 25/06/2010 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, κατά το ποσό των 592.889,22 ευρώ και με την έκδοση 403.326 μετοχών, ονομαστικής αξίας 1,47€ και με τιμή διάθεσης 3,70€. Ήδη, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, στην από 24/09/2010 συνεδρίασή του, πιστοποίησε τη μερική κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, κατά ποσοστό 90,2%, ήτοι κατά το ποσό των ευρώ 534.768,36 και την έκδοση 363.788 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών. Παράλληλα ποσό € 811.247,24 έχει πιστωθεί στο λ/μο « Διαφορά από έκδοσή μετοχών υπέρ το άρτιο».

Το έργο είχε κόστος υλοποίησης 5 εκ. €, εκ των οποίων η ίδια συμμετοχή, ανήλθε σε 1,5 εκ € περίπου. Εξασφαλίστηκε δανεισμός για το σύνολο του υπολοίπου, ύψους 3.480.000€, ενώ παράλληλα υποβλήθηκε φάκελος για υπαγωγή στις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου υπ' αρ. 3299/2004, ο οποίος προβλέπει επιδότηση σε ποσοστό 40%. Ήδη η εταιρεία στις 5/11/2011 έλαβε την πρώτη δόση της επιδότησης αυτής, η οποία ανέρχεται στο 1.200.000€.

Σε υλοποίηση απόφασης της από 30/6/2011 Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και μετά από σχετική εξουσιοδότηση αυτής προς το Διοικητικό Συμβούλιο, η εταιρεία προέβη τον Σεπτέμβριο του 2011 στην αγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας ALDIM ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε., προκειμένου στη συνέχεια να προβεί σε απόσχιση του κλάδου των Φ/Β πάρκων, ως αυτοτελούς κλάδου και εισφορά αυτού στην εταιρεία ALDIM. Με τον τρόπο αυτό, τα Φ/Β πάρκα θα αποτελούν ανεξάρτητο κλάδο, ο οποίος θα ελέγχεται από την ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε., μέσω της κατά ποσοστό 100% θυγατρικής της ALDIM ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε. και θα μπορεί παράλληλα η ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε. να επικεντρωθεί στους λοιπούς κλάδους που προβλέπει το Καταστατικό της.

Στην από 18/10/2011 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, αποφασίστηκε η έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου των Φ/Β και η εισφορά αυτού στην εταιρεία ALDIM ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε. Παράλληλα, ορίστηκε ως ημερομηνία σύνταξης της Λογιστικής Κατάστασης Μετασχηματισμού η 31/12/2011 και ως υπεύθυνος Ορκωτός Ελεγκτής για τη σύνταξη Έκθεσης Πιστοποίησης Λογιστικής Αξίας των περιουσιακών στοιχείων του κλάδου, όπως ορίζουν οι σχετικές διατάξεις του Ν. 2166/1993, ο κ. Ιωάννης Μπιτζαράκης του Εμμανουήλ (Α.Μ. ΕΛΤΕ 1555).

Η εταιρεία ALDIM πληροί τις προϋποθέσεις των σχετικών διατάξεων που αφορούν τις προδιαγραφές για την απόσχιση του σχετικού κλάδου, αναφορικά με το ύψος του κεφαλαίου, τη διάρκειά της, τη δραστηριότητά της και εν γένει τα οικονομικά της στοιχεία και η αγορά της δεν είχε ουσιαστικό κόστος για την εταιρεία, καθότι, λόγω έλλειψης περιουσιακών στοιχείων της ALDIM Α.Ε., το τίμημα αγοράς υπήρξε ιδιαίτερα χαμηλό.

Αναφορικά με το Φ/Β πάρκο στη θέση «Μάλθι-Φούσκενα» του Δήμου Τανάγρας, ισχύος 1 MW, μετά τη δημοσίευση της υπ'αρ. 4431/13.12.2010 απόφασης έγκρισης περιβαλλοντικών όρων, η ΔΕΗ απέστειλε στην

εταιρεία έγγραφο περί διατύπωσης όρων σύνδεσης του σταθμού. Η εταιρεία, αφού έλαβε τους όρους σύνδεσης με το δίκτυο της ΔΕΗ, υπέγραψε σύμβαση αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας με τον ΔΕΣΜΗΕ.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 25/06/2010 αποφάσισε την προσθήκη στο σκοπό της εταιρείας και της ανακύκλωσης, της επεξεργασίας-αξιοποίησης-εκμετάλλευσης απορριμμάτων και αστικών και βιομηχανικών αποβλήτων, την εκμετάλλευση και προώθηση ευρεσιτεχνιών και πατεντών και την ανάπτυξη πάσης φύσεως συστημάτων ασφαλείας. Η εταιρεία εξετάζει όλες τις ευκαιρίες και δυνατότητες που υπάρχουν σήμερα, ώστε, με τις κατάλληλες συμμαχίες, να εισέλθει σε ένα νέο, δυναμικά εξελισσόμενο, κλάδο.

6.3. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και λογιστικές αρχές

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30/9/2011, αφορούν στο πρώτο εννιάμηνο της χρήσης 2011. Έχουν συνταχθεί με βάση το ΔΛΠ 34 "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση". Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Σεπτέμβριο του 2011.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2010 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά το Δεκέμβριο του 2010.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2010.

Στην κλειόμενη περίοδο 30/9/2011, λόγω απόκτησης θυγατρικής εταιρείας, χρησιμοποιούνται οι λογιστικές αρχές απεικόνισης συμμετοχής σε θυγατρική και ενοποίησης (βλ. κατωτέρω Σημ. 9.3).

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (Όμιλος) και στις σχετικές επεξηγηματικές σημειώσεις, ως συγκριτικά στοιχεία προηγούμενης περιόδου, έχουν παρατεθεί τα αντίστοιχα στοιχεία της μητρικής εταιρείας ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα οικόπεδα της εταιρείας που λογιστικοποιούνται στην εύλογη αξία τους, με μεταβολές αναγνωριζόμενες στα ίδια κεφάλαια. Επίσης έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern).

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

7. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΕΝΟΠΙΩΣΗ

Στην κλειόμενη περίοδο 30/9/2011, καταρτίζονται για πρώτη φορά, ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στις οποίες περιλαμβάνεται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, η εταιρεία «ALDIM ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με ημερομηνία ενοποίησης 9/9/2011, οπότε αποκτήθηκε από την ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε., το 100% των μετοχών της. Η ανωτέρω εταιρεία έχει έδρα τον Ταύρο, οδός Πατριάρχου Ιωακείμ 1 και Πειραιώς 209 και δραστηριοποιείται στον κλάδο Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας, Διαφήμισης και Τουρισμού.

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την εξαγορά είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μία επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στ' αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

Στον ισολογισμό της Εταιρείας, η συμμετοχή στην ανωτέρω θυγατρική, εμφανίζεται στην αξία κτήσης μείον τις προβλέψεις για απαξίωση, εφόσον υπάρχουν.

8. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Η εταιρεία, δραστηριοποιείται στον κλάδο Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας και στον κλάδο της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας με φωτοβολταϊκά. Η θυγατρική ALDIM A.E. δραστηριοποιείται στον κλάδο Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας, Διαφήμισης και Τουρισμού

Τα αποτελέσματα ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ			Σύνολο
	01/01/2011 - 30/09/2011			
	Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	787.362	12.000	799.362
Καθαρές πωλήσεις	0	787.362	12.000	799.362
Μικτά κέρδη		626.974	4.000	630.974
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				235.192
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(225.236)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων				9.956
Φόρος εισοδήματος				0
Καθαρό κέρδος/(ζημιά)				9.956

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>01/01/2010 - 30/09/2010</u>			Σύνολο
	Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις	0	0	0	0
Μικτά κέρδη			0	0
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				(421.371)
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(70.075)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων				(491.446)
Φόρος εισοδήματος				0
Καθαρό κέρδος/(ζημιά)				(491.446)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>01/01/2011 - 30/09/2011</u>			Σύνολο
	Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	787.362	12.000	799.362
Καθαρές πωλήσεις	0	787.362	12.000	799.362
Μικτά κέρδη		626.974	4.000	630.974
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				237.092
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(225.236)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων				11.856
Φόρος εισοδήματος				0
Καθαρό κέρδος/(ζημιά)				11.856

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>01/01/2010 - 30/09/2010</u>			Σύνολο
	Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις	0	0	0	0
Μικτά κέρδη			0	0
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				(421.371)
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(70.075)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων				(491.446)
Φόρος εισοδήματος				0
Καθαρό κέρδος/(ζημιά)				(491.446)

Η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, στους επιχειρηματικούς τομείς, αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ
30/09/2011

	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	48.728.065	6.707.965	0	55.436.030
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				340.379
<i>Ενεργητικό</i>				55.776.410
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.076.565	3.844.664	0	6.921.229
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				14.603.427
<i>Υποχρεώσεις</i>				21.524.656

31/12/2010

	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	48.752.552	6.384.820	0	55.137.372
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				236.058
<i>Ενεργητικό</i>				55.373.430
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.047.232	3.683.093	0	6.730.325
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				14.401.308
<i>Υποχρεώσεις</i>				21.131.633

ΕΤΑΙΡΕΙΑ
30/09/2011

	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	48.728.065	6.707.965	0	55.436.030
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				336.132
<i>Ενεργητικό</i>				55.772.163
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.076.565	3.844.664	0	6.921.229
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				14.597.281
<i>Υποχρεώσεις</i>				21.518.510

31/12/2010

	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	48.752.552	6.384.820	0	55.137.372
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				236.058
<i>Ενεργητικό</i>				55.373.430
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.047.232	3.683.093	0	6.730.325
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				14.401.308
<i>Υποχρεώσεις</i>				21.131.633

Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Η έδρα της εταιρείας και της θυγατρικής και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής τους, είναι η Ελλάδα.

9. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Η εταιρεία προέβη κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009, σε νέα αποτίμηση των παγίων στοιχείων της, ειδικότερα αυτών της κατηγορίας «Οικόπεδα» σε τρέχουσα αξία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 16. Για τον προσδιορισμό αυτής της αξίας η εταιρεία χρησιμοποίησε ανεξάρτητο οίκο εκτιμητών ακινήτων, διεθνώς αναγνωρισμένο. Οι εκθέσεις υποβλήθηκαν από τον οίκο εκτιμητών στο χρονικό διάστημα από 25 Νοεμβρίου 2009 έως 2 Δεκεμβρίου 2009. Από την αναπροσαρμογή προέκυψε υποτίμηση ποσού 67.191,37 €, από το οποίο το ποσό 47.967,66 € αναγνωρίζεται απευθείας σε ειδικό λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων και το υπόλοιπο ποσό 19.223,71 € αναγνωρίζεται σαν αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (σημ. 10.3). Η προγενέστερη αποτίμηση των εν λόγω παγίων στην εύλογη αξία τους, είχε γίνει στις 31/12/2006.

Οι ακόλουθες μέθοδοι χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των οικοπέδων:

Ακίνητο

Οικόπεδο Οινοφύτων, Βοιωτίας
Οικόπεδο Πύλης, Βοιωτίας
Οικόπεδο Τάχυ Θηβών, Βοιωτίας
Οικόπεδο Αγίου Θωμά, Οινοφύτων Βοιωτίας

Μέθοδος εκτίμησης

Desk Top Study - Συγκριτική Μέθοδος
Desk Top Study - Συγκριτική Μέθοδος
Desk Top Study - Συγκριτική Μέθοδος
Desk Top Study - Συγκριτική Μέθοδος

Οι λογιστικές αξίες των οικοπέδων, που θα είχαν αναγνωρισθεί, εάν αυτά τηρούνταν λογιστικά βάσει της μεθόδου του κόστους, θα ανέρχονταν στο ποσό των € 4.432.566,84.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας και του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ύψους € 3.600.000.

Οι κυριότερες κατηγορίες των παγίων στοιχείων, καθώς και η μεταβολή τους μέσα στην κλειόμενη περίοδο, έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης ή αναπροσαρμογής σε εύλογη αξία	47.598.422	51.357	47.670	479.460	48.176.908
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(980.422)	(17.627)	(45.785)	0	(1.043.833)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2010	46.618.000	33.730	1.885	479.460	47.133.075
Αξία κτήσης ή αναπροσαρμογής σε εύλογη αξία	47.598.422	51.357	38.421	602.014	48.290.214
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(980.422)	(21.903)	(37.383)	0	(1.039.708)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2010	46.618.000	29.454	1.038	602.014	47.250.506
Μικτή Λογιστική αξία	47.598.422	51.357	38.421	5.356.766	53.044.965
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(980.422)	(23.344)	(37.669)	0	(1.041.434)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	46.618.000	28.013	752	5.356.766	52.003.531
Μικτή Λογιστική αξία	48.798.687	3.853.211	46.052	451.073	53.149.023
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.010.442)	(122.673)	(44.824)	0	(1.177.938)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2011	47.788.245	3.730.538	1.228	451.073	51.971.085

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2010	46.618.000	33.730	1.885	479.460	47.133.075
Προσθήκες	0	0	0	122.554	122.554
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία			0		0
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	0	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(9.249)	0	(9.249)
Αποσβέσεις	0	(4.276)	(847)	0	(5.123)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	9.249	0	9.249
Αντιλογισμός απαξίωσης	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2010	46.618.000	29.454	1.038	602.014	47.250.506
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	46.618.000	28.013	752	5.356.766	52.003.531
Προσθήκες	1.200.265	3.801.855	1.270	109.035	5.112.425
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία					0
Αξία κτήσεως παγίων κατά την ημ/νία απόκτησης θυγατρικής			10.320		10.320
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(3.959)	(5.014.727)	(5.018.686)
Αποσβέσεις	(30.020)	(99.329)	(794)	0	(130.143)
Υπόλοιπο αποσβέσεων παγίων θυγατρικής κατά την ημ/νία απόκτησης			(10.320)		(10.320)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	3.959	0	3.959
Αντιλογισμός απαξίωσης	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2011	47.788.245	3.730.538	1.228	451.073	51.971.085

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης ή αναπροσαρμογής σε εύλογη αξία	47.598.422	51.357	47.670	479.460	48.176.908
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(980.422)	(17.627)	(45.785)	0	(1.043.833)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2010	46.618.000	33.730	1.885	479.460	47.133.075
Αξία κτήσης ή αναπροσαρμογής σε εύλογη αξία	47.598.422	51.357	38.421	602.014	48.290.214
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(980.422)	(21.903)	(37.383)	0	(1.039.708)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2010	46.618.000	29.454	1.038	602.014	47.250.506
Μικτή Λογιστική αξία	47.598.422	51.357	38.421	5.356.766	53.044.965
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(980.422)	(23.344)	(37.669)	0	(1.041.434)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	46.618.000	28.013	752	5.356.766	52.003.531
Μικτή Λογιστική αξία	48.798.687	3.853.211	35.732	451.073	53.138.703
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.010.442)	(122.673)	(34.504)	0	(1.167.619)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2011	47.788.245	3.730.538	1.228	451.073	51.971.085

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2010	46.618.000	33.730	1.885	479.460	47.133.075
Προσθήκες	0	0	0	122.554	122.554
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	0	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(9.249)	0	(9.249)
Αποσβέσεις	0	(4.276)	(847)	0	(5.123)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	9.249	0	9.249
Αντιλογισμός απαξίωσης	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2010	46.618.000	29.454	1.038	602.014	47.250.506
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	46.618.000	28.013	752	5.356.766	52.003.531
Προσθήκες	1.200.265	3.801.855	1.270	109.035	5.112.425
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(3.959)	(5.014.727)	(5.018.686)
Αποσβέσεις	(30.020)	(99.329)	(794)	0	(130.143)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	3.959	0	3.959
Αντιλογισμός απαξίωσης	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2011	47.788.245	3.730.538	1.228	451.073	51.971.085

9.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία
ΟΜΙΛΟΣ

	Software	Άδεια παραγωγής ηλέκτρ. ενέργειας	Διαφορά ενοποίησης	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	0	0	12.497
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(11.935)	0	0	(11.935)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2010	562	0	0	562
Αξία κτήσης	12.497	0	0	12.497
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.187)	0	0	(12.187)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2010	309	0	0	309
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	0	0	12.497
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.272)	0	0	(12.272)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	224	0	0	224
Αξία κτήσης	12.497	18.355	1.081	31.933
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(459)	0	(12.955)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2011	0	17.896	1.081	18.977

	Software	Άδεια παραγωγής ηλέκτρ. ενέργειας	Διαφορά ενοποίησης	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2010	562	0	0	562
Προσθήκες	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0
Αποσβέσεις	(253)	0	0	(253)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2010	309	0	0	309
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	224	0	0	224
Προσθήκες	0	18.355	1.081	19.436
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0
Αποσβέσεις	(224)	(459)	0	(683)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2011	0	17.896	1.081	18.977

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Software	Άδεια παραγωγής ηλέκτρ. ενέργειας	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	0	12.497
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(11.935)	0	(11.935)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2010	562	0	562
Αξία κτήσης	12.497	0	12.497
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.187)	0	(12.187)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2010	309	0	309
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	0	12.497
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.272)	0	(12.272)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	224	0	224
Αξία κτήσης	12.497	18.355	30.852
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(459)	(12.955)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2011	0	17.896	17.896

	Software	Άδεια παραγωγής ηλέκτρ. ενέργειας	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2010	562	0	562
Προσθήκες	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0
Αποσβέσεις	(253)	0	(253)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2010	309	0	309
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	224	0	224
Προσθήκες	0	18.355	18.355
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0
Αποσβέσεις	(224)	(459)	(683)
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2011	0	17.896	17.896

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν:

α) Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο, κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 3 χρόνια.

β) Άδεια παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος, του φωτοβολταϊκού σταθμού, στο Τάχυ Θηβών. Η αξία της άδειας αποτιμήθηκε στο κόστος κτήσεως, ενώ οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο, με βάση τη διάρκεια της άδειας, η οποία ανέρχεται σε 20 χρόνια.

Επίσης, στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου, περιλαμβάνεται η Διαφορά Ενοποίησης (Υπεραξία) από την απόκτησης της θυγατρικής ALDIM A.E..

9.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Το κόστος κτήσεως της συμμετοχής της εταιρείας στη θυγατρική, η οποία δεν είναι εισηγμένη στο χρηματιστήριο, καθώς και του ομίλου, έχει ως εξής:

Επωνυμία	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
ALDIM ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	0	0	13.000	0
	0	0	13.000	0

Τα περιουσιακά μεγέθη της ανωτέρω θυγατρικής εταιρείας, κατά την ημερομηνία ενοποίησης (9/9/2011), είχαν ως εξής:

	Εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε την ημερομηνία εξαγοράς
Σύνολο παγίου ενεργητικού	0,21
Απαιτήσεις	7.380,00
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	<u>8.785,95</u>
	16.166,16
Μείον: Σύνολο Υποχρεώσεων	<u>4.246,91</u>
Καθαρή θέση	<u>11.919,25</u>
Αναλογία εξαγορασθείσας καθαρής θέσης	11.919,25
Υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά	<u>1.080,75</u>
Αξία εξαγοράς	<u>13.000,00</u>

Ταμειακές ροές για εξαγορές:

Αξία εξαγοράς	(13.000,00)
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά θυγατρικής	<u>8.785,95</u>
	(4.214,05)
Ποσό που οφείλεται για την εξαγορά	5.356,00
Τελική ταμειακή εισροή από εξαγορά θυγατρικής	1.141,95

9.4. Αναβαλλόμενος φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ			
	30/09/2011		31/12/2010	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Αναπροσαρμογή παγίων στην εύλογη αξία		10.563.156		10.563.156
Αναβαλ. φόρος από αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων στην εύλογη αξία τους, την 31/12/2009		(19.224)		(19.224)
Διαφορά αποτίμησης με συντελεστή 20% Φόρος που αναλογεί στα έξοδα αύξησης κεφαλαίου		(2.112.631)		(2.112.631)
		(3.720)		(3.720)
Αναγνώριση φόρου επί ζημιών προηγ. χρήσεων		11.955		
Φόρος που αναλογεί στα κέρδη περιόδου		(11.955)		
Σύνολο		<u>0 8.427.581</u>		<u>0 8.427.581</u>

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	30/09/2011		31/12/2010	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Αναπροσαρμογή παγίων στην εύλογη αξία		10.563.156		10.563.156
Αναβαλ. φόρος από αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων στην εύλογη αξία τους, την 31/12/2009		(19.224)		(19.224)
Διαφορά αποτίμησης με συντελεστή 20%		(2.112.631)		(2.112.631)
Φόρος που αναλογεί στα έξοδα αύξησης κεφαλαίου		(3.720)		(3.720)
Αναγνώριση φόρου επί ζημιών προηγ. χρήσεων	11.955			
Φόρος που αναλογεί στα κέρδη περιόδου	(11.955)			
Σύνολο	0	8.427.581	0	8.427.581

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, στον οποίο υπόκειται η εταιρεία, είναι για το 2011, ίσος με 20%.

Η εταιρεία δεν αναγνωρίζει φορολογική απαίτηση επί των ζημιών, πλην όμως στη χρήση που θα προκύψει φόρος εισοδήματος, η εταιρεία θα αναγνωρίσει το αντίστοιχο ποσό φορολογικής απαίτησης ως μειωτικό του τρέχοντος φόρου, όπως συνέβη στην κλειόμενη περίοδο.

Επιπρόσθετα αναφέρουμε ότι οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί ζημιών προηγούμενων χρήσεων ανέρχονται στο ποσό των € 453 χιλ., οι οποίες θα αναγνωρισθούν στις χρήσεις που θα προκύψουν φορολογητέα κέρδη.

Παρ' όλα αυτά σύμφωνα με τις διατάξεις του «ΔΠΧΠ 12 Φόροι εισοδήματος» και της διερμηνείας «SIC-21 Φόροι Εισοδήματος – Ανάκτηση αναπροσαρμοσμένων μη αποσβέσιμων στοιχείων», η εταιρεία αναμένει ότι θα ανακτήσει στο απώτερο μέλλον την αξία (και μετά την αναπροσαρμογή) των ακινήτων, την αξία των οποίων αναπροσάρμοσε. Ως εκ τούτου η εταιρεία προβαίνει σε αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου για αυτά. Η φορολογική επίδραση η οποία θα επέλθει κατά την ανάκτηση της αξίας αυτών των παγίων στοιχείων, αναμένεται να γίνει μακροπρόθεσμα και ως εκ τούτου, η σχετική αναβαλλόμενη υποχρέωση απεικονίζεται στο μακροπρόθεσμο μέρος των στοιχείων του παθητικού. Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος που χρησιμοποιήθηκε για την αναγνώριση αυτής της υποχρέωσης, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις και την καλύτερη δυνατή πληροφόρηση της εταιρείας, είναι 20%.

9.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	30/09/2011	31/12/2010
Αποθέματα ετοιμών προϊόντων	32.818	32.818
Α' και Β' ύλες και αναλώσιμα	20.821	20.821
Παραγωγή σε εξέλιξη	0	0
Απομείωση αποθεμάτων	(20.821)	(20.821)
Σύνολο	32.818	32.818
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	32.818	32.818

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30/09/2011	31/12/2010
Αποθέματα ετοιμών προϊόντων	32.818	32.818
Α' και Β' ύλες και αναλώσιμα	20.821	20.821
Παραγωγή σε εξέλιξη	0	0
Απομείωση αποθεμάτων	(20.821)	(20.821)
Σύνολο	32.818	32.818
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	32.818	32.818

Τα αποθέματα αποτιμήθηκαν στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και τρέχουσας αξίας τους, η οποία είναι ίση η μεγαλύτερη από το κόστος κτήσεως.

9.6. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	30/09/2011	31/12/2010
Πελάτες	394.578	59.416
Απαιτήσεις από Κατασκευαστικά Συμβόλαια	3.047.312	3.047.312
Απομείωση απαιτήσεων πελατών	(38.297)	(38.297)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	3.403.592	3.068.430

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>30/9/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Πελάτες	387.198	59.416
Απαιτήσεις από Κατασκευαστικά Συμβόλαια	3.047.312	3.047.312
Απομείωση απαιτήσεων πελατών	(38.297)	(38.297)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	<u>3.396.212</u>	<u>3.068.430</u>

Η ανωτέρω απαίτηση από «Κατασκευαστικά Συμβόλαια», αφορά προσύμφωνο πώλησης καταστημάτων, που υπογράφηκε την 31η Δεκεμβρίου 2004. Το προσύμφωνο αντιμετωπίζεται ως κατασκευαστικό συμβόλαιο και εκκρεμεί η κατάρτιση του οριστικού συμβολαίου. Ο αγοραστής έχει καταβάλει ταμειακές προκαταβολές ύψους € 3.047.232, οι οποίες εμφανίζονται στο κονδύλι του παθητικού «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις».

Για τις ανωτέρω απαιτήσεις, δεν υπάρχει πιστωτικός κίνδυνος.

9.7. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>30/9/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Χρεώστες Διάφοροι	41.902	54.407
Χρεώστες Επίδικοι	3.519.960	3.519.960
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	121.129	170.114
Απομείωση απαιτήσεων	(3.494.636)	(3.494.636)
Καθαρές απατήσεις Χρεωστών	<u>188.355</u>	<u>249.844</u>

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Χρεώστες Διάφοροι	41.902	54.407
Χρεώστες Επίδικοι	3.519.960	3.519.960
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	121.129	170.114
Απομείωση απαιτήσεων	(3.494.636)	(3.494.636)
Καθαρές απατήσεις Χρεωστών	<u>188.355</u>	<u>249.844</u>

Την 30η Σεπτεμβρίου 2011, το κονδύλι «Χρεώστες Επίδικοι» 3.519.959,50 €, περιλαμβάνει ποσό ύψους 423.325,60 € από την «Κ.ΜΠΑΛΑΦΑΣ ΑΤΕ» και ποσό ύψους 3.096.633,90 € από την «ΜΠΑΛΑΦΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ».

Την 30η Δεκεμβρίου 2005, η μητρική εταιρεία άσκησε αγωγή στην «ΜΠΑΛΑΦΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ», ύψους 3.519.959,50 € για τις συνολικές απαιτήσεις της από τις δύο εταιρείες. Στην συνέχεια η διοίκηση της εταιρείας συμψήφισε υποχρέωση της ποσού € 25.323,18 προς την «ΜΠΑΛΑΦΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ» και προέβη σε απομείωση του υπολοίπου της απαίτησης.

9.8. Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας σήμερα, κατόπιν της από 25/06/2010 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, που αποφάσισε την αύξηση αυτού με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, ανέρχεται σε 10.416.255,36 ευρώ, διαιρούμενο σε 7.085.888 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,47€ η κάθε μία.

Πιο συγκεκριμένα, στα πλαίσια της ανωτέρω αύξησης του κεφαλαίου, εκδόθηκαν 363.788 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές και καταβλήθηκε ποσό 1.346.015,60 ευρώ, από το οποίο ποσό 534.768,36 ευρώ αφορά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και 811.247,24 ευρώ τη διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που προέκυψε από τη διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας της μετοχής και της τιμής διάθεσής της (3,70€). Έτσι, στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» είναι πιστοποιημένο ποσό 2.286.215,12 ευρώ. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, στην από 24/09/2010 συνεδρίασή του, πιστοποίησε την ανωτέρω καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου. Στις 21/10/2010, το Χρηματιστήριο Αθηνών ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των 363.788 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας και στις 26/10/2010 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση αυτών.

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών, σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας. Το εισπραχθέν υπέρ το άρτιο ποσό, μειώθηκε κατά τα έξοδα της εκδόσεως,

9.9. Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ					
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Δεκεμβρίου 2010	370.716	731.769	91.483	3.979	33.754.132	34.952.080
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου 2010	370.716	731.769	91.483	3.979	33.754.132	34.952.080
Υπόλοιπο την 1η Δεκεμβρίου 2011	370.716	731.769	91.483	3.979	33.754.132	34.952.080
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου 2011	370.716	731.769	91.483	3.979	33.754.132	34.952.080

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Δεκεμβρίου 2010	370.716	731.769	91.483	3.979	33.754.132	34.952.080
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου 2010	370.716	731.769	91.483	3.979	33.754.132	34.952.080
Υπόλοιπο την 1η Δεκεμβρίου 2011	370.716	731.769	91.483	3.979	33.754.132	34.952.080
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου 2011	370.716	731.769	91.483	3.979	33.754.132	34.952.080

Το τακτικό αποθεματικό έχει σχηματιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Εμπορικού Νόμου 2190/1920.

Στα Λοιπά αποθεματικά, περιλαμβάνονται αυτά που έχουν σχηματισθεί χωρίς υποχρεωτική διάταξη της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας και έχει καταβληθεί ο αναλογούν φόρος, κατά το χρόνο του σχηματισμού τους.

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων, δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολόγηση αυτών γίνεται με τους συντελεστές που θα ισχύουν κατά το χρόνο της διανομής τους, η οποία αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το αποθεματικό εύλογης αξίας αφορά την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία των οικοπέδων της εταιρείας κατά την 31^η Μαρτίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2009. Η αξία του αποθεματικού αυτού είναι μειωμένη κατά τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος, ο οποίος θα προκύψει στο μέλλον κατά την ανάκτηση της αξίας των παγίων στοιχείων που αφορά (βλέπε και σχετική σημείωση 10.3).

9.10. Δανειακές υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Μακρ/σμος τραπεζικός δανεισμός	4.666.690	0
Ομολογίες	<u>4.332.874</u>	<u>5.386.907</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	<u>8.999.564</u>	<u>5.386.907</u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	108	0
Μακρ/σμος τραπεζικός δανεισμός πληρωτέος στην επόμενη χρήση	<u>133.310</u>	<u>0</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	<u>133.418</u>	<u>0</u>
Σύνολο δανείων	<u>9.132.982</u>	<u>5.386.907</u>

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Μακρ/σμος τραπεζικός δανεισμός	4.666.690	0
Ομολογίες	<u>4.332.874</u>	<u>5.386.907</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	<u>8.999.564</u>	<u>5.386.907</u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	108	0
Μακρ/σμος τραπεζικός δανεισμός πληρωτέος στην επόμενη χρήση	<u>133.310</u>	<u>0</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	<u>133.418</u>	<u>0</u>
Σύνολο δανείων	<u>9.132.982</u>	<u>5.386.907</u>

Το σύνολο του ομολογιακού δανείου, ετήσιου επιτοκίου 1,8% , έχει αναληφθεί από τους βασικούς μετόχους της εταιρείας.

Στην τρέχουσα περίοδο εξοφλήθηκαν ομολογίες συνολικής αξίας 1.260.032 € και εκδόθηκαν ομολογίες αξίας 206.000 €.

Η εταιρεία, για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων επιβαρύνει τα αποτελέσματα της εκάστοτε διαχειριστικής περιόδου.

Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας αφορά σε δάνειο € 3,5 εκ. για την κατασκευή του φωτοβολταϊκού πάρκου της εταιρείας, καθώς και σε μετατροπή βραχυπρόθεσμου δανεισμού της ποσού € 1,3 εκ. σε μακροπρόθεσμο.

Η διάρκεια των δανείων είναι δεκαετής με 12μηνη περίοδο χάριτος και προς εξασφάλιση τους συστήθηκε ενέχυρο επί των φωτοβολταϊκών στοιχείων και επί των απαιτήσεων της εταιρείας που απορρέουν από την σύμβαση πώλησης ηλ/κου ρεύματος με τον ΔΕΣΜΗΕ.

Η εξυπηρέτηση του ομολογιακού δανείου, έχει ως εξής:

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μέσα σε 2 έτη	4.332.874	5.386.907
Μεταξύ 2 και 5 ετών	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>4.332.874</u>	<u>5.386.907</u>

Η εξυπηρέτηση του συνολικού μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού, έχει ως εξής:

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μέσα σε 2 έτη	666.646	0
Μεταξύ 2 και 5 ετών	1.600.008	0
Μεταξύ 5 και 10 ετών	<u>2.533.346</u>	<u>0</u>
	<u>4.800.000</u>	<u>0</u>

9.11. Προβλέψεις

Η μητρική εταιρεία ELBIEMEK A.E. και η θυγατρική ALDIM A.E. έχουν περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις έως και 2009.

Δεν συνέτρεξαν άλλοι λόγοι σχηματισμού προβλέψεων πέραν της πρόβλεψης αποζημίωσης του προσωπικού ποσού 12.980,35 €.

9.12. Προμηθευτές

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Προμηθευτές	304.857	3.754.001
Επιταγές Πληρωτέες	44.446	713
Σύνολο	<u>349.304</u>	<u>3.754.714</u>

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Προμηθευτές	300.439	3.754.001
Επιταγές Πληρωτέες	44.446	713
Σύνολο	<u>344.885</u>	<u>3.754.714</u>

9.13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις
ΟΜΙΛΟΣ

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Προκαταβολές πελατών	3.047.232	3.047.232
Δεδουλευμένα έξοδα	449.134	353.100
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	5.287	47.278
Έσοδα επόμενης περιόδου	0	0
Πιστωτές	15.207	17.589
Σύνολο	<u>3.516.859</u>	<u>3.465.198</u>

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Προκαταβολές πελατών	3.047.232	3.047.232
Δεδουλευμένα έξοδα	448.997	353.100
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	4.919	47.278
Έσοδα επόμενης περιόδου	0	0
Πιστωτές	14.323	17.589
Σύνολο	<u>3.515.471</u>	<u>3.465.198</u>

Στο κονδύλι «Προκαταβολές πελατών», περιλαμβάνεται ποσό ύψους 3.047.232 € για πώληση καταστημάτων. Η μητρική εταιρεία έχει εισπράξει το συνολικό τίμημα της αξίας των εν λόγω ακινήτων και έχει υπογράψει συμβολαιογραφικό πληρεξούσιο για την μεταβίβαση τους.

Οι εύλογες αξίες των ανωτέρω υποχρεώσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

9.14. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις
ΟΜΙΛΟΣ

	<u>30/9/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Φ.Π.Α.	240	0
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	4.030	14.890
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	580	924
Λοιποί φόροι - τέλη	213	1.532
Σύνολο	<u>5.064</u>	<u>17.347</u>

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	4.030	14.890
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	580	924
Λοιποί φόροι - τέλη	114	1.532
Σύνολο	<u>4.725</u>	<u>17.347</u>

9.15. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου και της Εταιρείας, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>01/01/2011 - 30/09/2011</u>	<u>01/01/2010 - 30/09/2010</u>
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	787.362	0
Παροχή υπηρεσιών	12.000	0
Σύνολο	<u>799.362</u>	<u>0</u>

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>01/01/2011 - 30/09/2011</u>	<u>01/01/2010 - 30/09/2010</u>
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	787.362	0
Παροχή υπηρεσιών	12.000	0
Σύνολο	<u>799.362</u>	<u>0</u>

9.16. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>01/01/2011 - 30/09/2011</u>	<u>01/01/2010 - 30/09/2010</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	8.000	0
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	26.895	0
Παροχές τρίτων	6.613	0
Φόροι - τέλη	1.349	0
Αποσβέσεις	125.532	0
	<u>168.388</u>	<u>0</u>

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	01/01/2011 - 30/09/2011	01/01/2010 - 30/09/2010
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	8.000	0
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	26.895	0
Παροχές τρίτων	6.613	0
Φόροι - τέλη	1.349	0
Αποσβέσεις	125.532	0
	168.388	0

9.17. Έξοδα διοίκησης

Τα Έξοδα Διοίκησης αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	01/01/2011 - 30/09/2011	01/01/2010 - 30/09/2010
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	241.101	287.399
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	69.231	52.205
Παροχές τρίτων	18.526	24.056
Φόροι - τέλη	14.335	16.286
Διάφορα έξοδα	32.910	30.368
Αποσβέσεις	5.295	5.376
Προβλέψεις	12.980	1.205
Σύνολο	394.379	416.895

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	01/01/2011 - 30/09/2011	01/01/2010 - 30/09/2010
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	239.916	287.399
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	69.231	52.205
Παροχές τρίτων	18.526	24.056
Φόροι - τέλη	14.335	16.286
Διάφορα έξοδα	32.197	30.368
Αποσβέσεις	5.295	5.376
Προβλέψεις	12.980	1.205
Σύνολο	392.480	416.895

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού για τη Εταιρεία ανερχόταν κατά την 30/09/2011, σε 8 άτομα και κατά την 30/09/2010, σε 8 άτομα, ενώ για τον Όμιλο ανερχόταν κατά την 30/09/2011, σε 9 άτομα και κατά την 30/09/2010, σε 8 άτομα.

9.18. Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή

Τα Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30/09/2011	30/09/2010
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	9.956	(491.446)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	7.085.888	6.722.100
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	<u>0,0014</u>	<u>(0,0731)</u>

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2011	30/09/2010
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	11.856	(491.446)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	7.085.888	6.722.100
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	<u>0,0017</u>	<u>(0,0731)</u>

9.19. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Α) Η εταιρεία έχει ασκήσει έφεση κατά της απόφασης που την υποχρέωσε να καταβάλει το ποσό των 2.000,00 ευρώ, προκαταβολή που είχε δοθεί για την αγορά διαμερίσματος στο συγκρότημα του Αγίου Ιωάννη Ρέντη. Η δικάσιμος που είχε οριστεί για 4.11.2011 ματαιώθηκε λόγω αποχής των δικηγόρων και η εταιρεία θα την επαναφέρει με νέα κλήση του αντιδίκου.

Β) Την 16/2/2009 συζητήθηκε αγωγή κατά της εταιρείας ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε. στην οποία ο ενάγων διεκδικούσε αποζημίωση ύψους 8.050,00 € για ζημιά που υπέστη το διαμέρισμά του. Καθώς η απόφαση που εκδόθηκε απέρριψε την αγωγή ως αόριστη, ο ενάγων κατέθεσε νέα αγωγή, με την οποία διεκδικεί το ποσό των 11.982,62 € αυτή τη φορά και η οποία θα εκδικαστεί την 2.4.2012.

Γ) Η εταιρεία έχει ασκήσει έφεση κατά απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία επιδίκασε το ποσό των 11.153,46 € σε παλαιό εργαζόμενό της, ο οποίος διεκδικούσε για δεδουλευμένους μισθούς και υπερωρίες το ποσό των 25.117,73 €. Δεν έχει οριστεί ακόμα δικάσιμος.

Δ) Την 17/1/2011 συζητήθηκε η αγωγή των ιδιοκτητών του κτιρίου Ε' του συγκροτήματος που βρίσκεται στον Άγιο Ιωάννη Ρέντη κατά της εταιρείας, με την οποία ζητούν την καταβολή του συνολικού ποσού των 6.348,00 €, ως ποινική ρήτρα για την καθυστέρηση παράδοσης των κοινοχρήστων χώρων του εν λόγω κτιρίου.

Για τις ως άνω αγωγές που έχουν ασκηθεί εναντίον της εταιρείας, η τελευταία εκτιμά ότι διαθέτει επαρκή στοιχεία για την απόκρουσή τους και ότι σε κάθε περίπτωση δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της.

9.20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία ελέγχεται από την οικογένεια Νικολάου Ρεμαντά μέσω των εταιρειών Remco Holdings AE & Τρίτων Α.Ε. οι οποίες κατέχουν το 50,29% & 24,20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε. αντίστοιχα.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα διοικητικά στελέχη της εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

Παροχές προς βασικά διοικητικά στελέχη	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
Αμοιβές & βραχ/θεσμες παροχές	159.685	182.606	158.636	182.606

Υποχρεώσεις προς βασικά διοικητικά στελέχη	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
	Αμοιβές & βραχ/θεσμες παροχές	2.406	11.583	1.725

Οι συναλλαγές & τα υπόλοιπα, με τα λοιπά, κατά το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής:

Πωληση αγαθων & υπηρεσιών προς:	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
	Θυγατρική εταιρεία	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0

Αγορά αγαθων & υπηρεσιών από:	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
	Θυγατρική εταιρεία	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	47.865	51.014	47.865	51.014
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	29.630	17.658	29.630	17.658

Δανειοδότηση από:	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
	Θυγατρική εταιρεία	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	206.000	630.000	206.000	630.000
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0

Υπόλοιπα από πωλ.αγθων & υπηρεσιών προς:	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
	Θυγατρική εταιρεία	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	767	767	767	767

Υπόλοιπα από αγορά αγαθων & υπηρεσιών από:	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
	Θυγατρική εταιρεία	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	245.180	242.060	245.180	242.060
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	134.211	110.745	132.198	110.745

Υπόλοιπα από δανειοδότηση από:	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
	Θυγατρική εταιρεία	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	3.115.764	4.169.797	3.115.764	4.169.797
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.217.110	1.217.110	1.217.110	1.217.110

Για τις συναλλαγές αυτές δεν έχουν δοθεί εγγυήσεις και δεν έχουν σχηματιστεί προβλέψεις επισφάλειας για τα υπόλοιπά τους.

9.21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Στις 5/11/2011 η εταιρεία έλαβε την πρώτη δόση της επιδότησης για την επένδυσή της στο Φ/Β πάρκο στο Ταχυ Θηβών, η οποία ανέρχεται στο 1.200.000€. Με το ποσό αυτό μειώθηκε ο τραπεζικός δανεισμός της.

Στην από 18/10/2011 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, αποφασίστηκε η έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου των Φ/Β και η εισφορά αυτού στην θυγατρική της εταιρεία ALDIM ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε. Παράλληλα, ορίστηκε ως ημερομηνία σύνταξης της Λογιστικής Κατάστασης Μετασχηματισμού η 31/12/2011.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα τα οποία αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Ταύρος, 28 Αυγούστου 2011

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Δ/νων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

Ρεμαντάς Νικόλαος
Α.Τ. ΑΒ 615683

Δαρμής Αντώνιος
Α.Τ. Χ 076628

Βλάχος Ιωάννης
Α.Τ. ΑΕ 090358
Αρ. Αδείας 17243 – Α' Τάξης

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις που αποτελούνται από σελ.39, είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου μας, της 28 Νοεμβρίου 2011.

Χαϊδάρι, 28 Νοεμβρίου 2011

Ο ΝΟΜΙΜΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ
Α.Μ. Ε.Λ.Τ.Ε. 1495
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΣ 22
ΧΑΪΔΑΡΙ - Τ.Κ. 12461