



ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
της χρήσης
από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ν. 3556/2007, άρθρο 4)**

ΜΑΡΤΙΟΣ 2013

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I) ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
II) ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
III) ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ	20
IV) ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012 (01/01/2012 - 31/12/2012).....	22
Α. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ.....	23
Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	25
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	27
Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	29
Ε. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	31
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία	31
1.1. Γενικές Πληροφορίες	31
1.2. Φύση Δραστηριοτήτων	31
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	33
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	34
3.1. Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων	34
3.2. Πληροφόρηση κατά τομέα	39
3.3. Σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	39
3.4. Συναλλαγματικές μετατροπές	40
3.5. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	40
3.6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	42
3.7. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	42
3.8. Αποθέματα	42
3.9. Εμπορικές απαιτήσεις.....	43
3.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	43
3.11. Μετοχικό κεφάλαιο	43
3.12. Διαχείριση κεφαλαίου	43
3.13. Δανεισμός.....	44
3.14. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος	44
3.15. Παροχές στο προσωπικό	44
3.16. Προβλέψεις	44
3.17. Κρατικές επιχορηγήσεις.....	45
3.18. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	45
3.19. Μισθώσεις	46
3.20. Κατασκευαστικά συμβόλαια.....	46
3.21. Διανομή μερισμάτων	47
4. Διαχείριση κινδύνων	47
5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	48
6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	50
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	52
8. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	54
9. Αναβαλλόμενος φόρος	54

10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	56
11. Αποθέματα	56
12. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	57
13. Λοιπές απαιτήσεις	57
14. Λοιπά κυκλοφορικά στοιχεία Ενεργητικού.....	58
15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	58
16. Ίδια κεφάλαια	59
17. Δανειακές υποχρεώσεις	61
18. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	62
19. Προβλέψεις	62
20. Επιχορηγήσεις.....	63
21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	63
22. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	63
23. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	64
24. Κύκλος εργασιών.....	64
25. Κόστος πωληθέντων.....	65
26. Έξοδα διοίκησης	66
27. Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης.....	66
28. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	67
29. Φόρος εισοδήματος	68
30. Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή.....	69
31. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	69
32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	69
33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	71
V) ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν. 3401/2005	72
VI) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012 (1/1/2012- 31/12/2012).....	73

Ι) ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**(βάσει του άρθρου 5 παρ.2 του Ν.3556/2007)**

Οι κάτωθι υπογράφωντες, με την ιδιότητα μας ως μέλη του Δ.Σ. της εταιρείας «ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΑ – ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ Α.Ε.»:

Νικόλαος Ρεμαντάς	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Αντώνιος Δαρμής	Διευθύνων Σύμβουλος
Δημήτριος Ρεμαντάς	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ειδικώς προς τούτο ορισθείς, με την από 26/03/2013 απόφαση του Δ.Σ. της εταιρείας

Δηλώνουμε ότι:

- Οι Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις του 2012 της εταιρείας και του Ομίλου που καταρτισθήκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα , απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού, την Καθαρή Θέση και τα Αποτελέσματα Χρήσεως του εκδότη και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 -5 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007.

- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν καθώς και τις πληροφορίες που απαιτούνται βάση της παρ. 7 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007,

Ταύρος, 26 Μαρτίου 2013

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Δ/νων Σύμβουλος

Το Μέλος του Δ.Σ.

Ρεμαντάς Νικόλαος
Α.Τ. ΑΒ 615683

Δαρμής Αντώνιος
Α.Τ. Χ 076628

Δημήτριος Ρεμαντάς
Α.Τ. ΑΙ 024689

II) ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε. ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012 (1.1.2012-31.12.2012)

(Βάσει των διατάξεων των άρθρων 107 & 43α του Κ.Ν. 2190/1920 και του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και της απόφασης 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε τις οικονομικές καταστάσεις για την κλειόμενη χρήση 1.1-31.12.2012 καθώς και την προβλεπόμενη πορεία για την τρέχουσα χρήση 1.1-31.12.2013, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του άρθρου 136 του Κ.Ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με το άρθρο 2 της υπ'αρ. 7/448/11.10.2007 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007, δεδομένου ότι η εταιρεία συντάσσει οικονομικές καταστάσεις, βάσει των υιοθετούμενων από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας την κλειόμενη χρήση και προοπτική της εταιρείας

Ο φωτοβολταϊκός σταθμός της εταιρείας στο Τάχυ Θηβών σημείωσε και κατά το 2012 παραγωγή υψηλότερη των αρχικών προβλέψεων. Το Μάρτιο του 2012, και συγκεκριμένα στις 23.3.2012, εκδόθηκε η υπ'αρ. πρωτ. 13892/23.3.2012 απόφαση ολοκλήρωσης και έναρξης παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης από το Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνισμού και Ναυτιλίας, Γενική Γραμματεία Επενδύσεων και Ανάπτυξης, και η εταιρεία στη συνέχεια έλαβε το υπόλοιπο της επιδότησης που ανήλθε στο ποσό των 623.232 ευρώ. Στις 11.6.2012 παρελήφθη οριστικά ο φωτοβολταϊκός σταθμός από την εταιρεία, με την υπογραφή του σχετικού πρωτοκόλλου.

Με την παρ. Ι2 του αρ.1 Ν.4093/12-11-12 επιβλήθηκε έκτακτη ειδική εισφορά αλληλεγγύης στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς ΑΠΕ επί των πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας για το διάστημα από 1/7/12 – 30/6/14. Για το Φ/Β της Ελβιεμεκ η εισφορά αυτή ανέρχεται σε 25%.

Στις 28.3.2012 εξεδόθη η υπ'αρ. 5082/2011 Άδεια Εγκατάστασης Βιομηχανικής Αποθήκης με Συσκευασία-Ανασυσκευασία από την Περιφέρεια Στερεάς Ελλάδας, Τμήμα Χορήγησης Αδειών Ανάπτυξης, Ενέργειας και Φυσικών Πόρων, για το τμήμα του οικοπέδου στη θέση «Σπηθάρι ή Δραγασιά ή Σημαδούρα» στο Τάχυ Θηβών το οποίο δεν καλύπτεται από το Φ/Β σταθμό.

Κατά το έτος αυτό, σημειώθηκε γενικότερα πρόοδος ως προς τη λήψη των απαραίτητων αδειών αναφορικά με την εκμετάλλευση των ακινήτων της εταιρείας, ειδικά στον Άγιο Θωμά.

Έτσι, στις 27.4.2012 εξεδόθη η υπ'αρ. πρωτ. 2043 απόφαση περί Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων για την εγκατάσταση και λειτουργία της μονάδας Διαλογής, Υποσυσκευασίας και Διακίνησης Προϊόντων Ανακύκλωσης, 10ετούς διάρκειας, για το ακίνητο της εταιρείας που βρίσκεται στη θέση «Βούλα Ρέμα» της κτηματικής περιφέρειας Αγίου Θωμά Βοιωτίας, η οποία δημοσιεύθηκε νόμιμα στον τύπο.

Στις 16.5.2012 εξεδόθη επίσης από την Περιφέρεια Στερεάς Ελλάδας, Τμήμα Χορήγησης Αδειών Ανάπτυξης, Ενέργειας και Φυσικών Πόρων, η υπ' αρ. πρωτ. 3468 Άδεια Εγκατάστασης για τη μονάδα Διαλογής, Υποσυσκευασίας και Διακίνησης Προϊόντων Ανακύκλωσης για το ίδιο ακίνητο.

Αναφορικά με το Φ/Β σταθμό της εταιρείας στη θέση «Μάλθι-Φούσκενα» του Δήμου Τανάγρας, Ν. Βοιωτίας, ισχύος 0,99 MW, παρότι η εταιρεία έχει λάβει Έγκριση Περιβαλλοντικών Όρων και έχει υπογράψει ήδη από το έτος 2011 με τον ΔΕΣΜΗΕ Σύμβαση Αγοραπωλησίας Ηλεκτρικής Ενέργειας, το έργο δεν προβλέπεται να υλοποιηθεί, διότι το κόστος διασύνδεσης είναι πολύ υψηλό με αποτέλεσμα η επένδυση, σε σχέση με την τελευταία διαμορφωθείσα τιμή πώλησης της kWh, να κρίνεται ασύμφορη.

Σε σχέση με τη δημιουργία σύγχρονου Εμπορευματικού Κέντρου επί της ιδιοκτησίας της εταιρείας στην περιοχή Οινοφύτων, μεγέθους 830 στρεμμάτων, δεν υπήρξε καμμία περαιτέρω εξέλιξη μετά την εξασφάλιση όλων των τυπικών προϋποθέσεων για την υλοποίηση του έργου. Η εταιρεία αναζητεί πλέον συμμαχίες και συνεργασίες, αναμένοντας και τη βελτίωση των οικονομικών συνθηκών, που θα της επιτρέψουν να υλοποιήσει την επένδυση.

Στις 29.6.2012 πραγματοποιήθηκε η ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

Στη Γενική Συνέλευση παρευρέθηκαν 28 μέτοχοι και εκπρόσωποι μετόχων που αντιπροσώπευσαν 5.542.336 μετοχές της εταιρείας, επί συνόλου μετοχών 7.085.888, ήτοι ποσοστό 78,21% του συνόλου των μετοχών της εταιρείας. Οι αποφάσεις που ελήφθησαν ήσαν οι εξής:

1. Εγκρίθηκαν ομόφωνα οι οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.2011-31.12.2011.
2. Απαλλάχθησαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ο Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για την περίοδο 01.01.2011-31.12.2011.
3. Εκλέχθηκε τακτικός Ελεγκτής για τη χρήση 2012 ο κ. Γρηγόριος Μαντζάρης (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31561) και ως αναπληρωματικός ο κ. Παντελής Παπαιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 28271) μέλη της ελεγκτικής εταιρείας ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΓΚΤΕΣ Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159) και ορίστηκε η αμοιβή αυτών. Παράλληλα, η Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη χορηγηθείσα σε αυτούς αμοιβή για τη χρήση 01.01.2011-31.12.2011.
4. Εγκρίθηκε ομόφωνα η σύμβαση εργασίας με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και Αντιπρόεδρο ΔΣ κ. Αντώνη Δαρμή, καθώς και οι αμοιβές που του έχουν καταβληθεί και προεγκρίθηκε η αμοιβή του για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2012.
5. Εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, με 5ετή θητεία, ήτοι έως 29.6.2017, το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν και αποτελείται από τους:

- Νικόλαο – Δαούλη Ρεμαντά του Δημητρίου, Πρόεδρος Δ.Σ. (εκτελεστικό μέλος),
- Αντώνιο Δαρμή του Βασιλείου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος),
- Δημήτριο Ρεμαντά του Νικολάου, απλό Μέλος Δ.Σ. (μη εκτελεστικό μέλος),
- Αφροδίτη Πετρίδου του Ναπολέοντος, απλό Μέλος Δ.Σ. (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος) και
- Άγγελο Περβανά του Παναγιώτη, απλό Μέλος Δ.Σ. (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).

6. Εγκρίθηκε η παροχή αδείας στα μέλη ΔΣ κ.κ. Νικόλαο Ρεμαντά και Αντώνη Δαρμή, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Καταστατικού, όπως ενεργούν πράξεις που ανάγονται στο σκοπό της εταιρείας.

Στις 30/07/2012 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία, με ποσοστό 78,21% του συνόλου των μετοχών της εταιρείας, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά οκτακόσιες πενήντα χιλιάδες τριακόσια έξι ευρώ και πενήντα έξι λεπτά (850.306,56€), χωρίς την έκδοση νέων μετοχών, αλλά με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά 0,12€. Ολόκληρο το ποσό της αύξησης καλύφθηκε με την κεφαλαιοποίηση αντίστοιχου ποσού του λογαριασμού αποθεματικού «ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ».

Μετά τα ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας σήμερα ανέρχεται σε έντεκα εκατομμύρια διακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες πεντακόσια εξήντα ένα ευρώ και ενενήντα δύο λεπτά (11.266.561,92€), διαιρούμενο σε επτά εκατομμύρια ογδόντα πέντε χιλιάδες οκτακόσιες ογδόντα οκτώ (7.085.888) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1.59€ εκάστη.

2. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

(η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43^α παρ. 3δ του Ν. 2190/1920)

Εταιρική διακυβέρνηση είναι ένα σύστημα αρχών και κανόνων, βάσει του οποίου οργανώνεται και λειτουργεί μια εταιρεία, με κύριο στόχο, σε κλίμα διαφάνειας, την εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος, όπως και των προσώπων που συνδέονται με αυτήν.

Η ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε. υιοθετεί τις γενικές αρχές του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που προτείνει ο Σύνδεσμος Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα www.sev.org.gr, με κύριους στόχους:

- διαφάνεια στη διοίκηση και την εταιρική ευθύνη
- ενημέρωση και συμμετοχή των μετόχων σε σημαντικές αποφάσεις
- ταχύτητα στη λήψη αποφάσεων και την αποτελεσματική διοίκηση.

Ωστόσο, ο εν λόγω Κώδικας περιλαμβάνει και μια σειρά από επιπλέον ειδικές πρακτικές και αρχές – πέραν των ελαχίστων που προβλέπονται από τη σχετική νομοθεσία και ιδιαίτερα το Ν. 2190/1920 και το Ν. 3016/2002, τους οποίους η εταιρεία εφαρμόζει – ως προς τις οποίες η εταιρεία παρουσιάζει κάποιες αποκλίσεις και συντρέχει και περίπτωση μη εφαρμογής ως προς ορισμένες από αυτές. Κατωτέρω παρατίθενται οι πρακτικές αυτές, καθώς και ο λόγος απόκλισης ή μη εφαρμογής τους, κατά περίπτωση (η αρίθμηση στις αποκλίσεις παραπέμπει στην κατηγοριοποίηση του Κώδικα του ΣΕΒ).

2.1. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ και αιτιολόγηση αυτών – ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η εταιρεία και εξήγηση των λόγων μη εφαρμογής

Μέρος Α' – Το ΔΣ και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ΔΣ δεν έχει προβεί στη σύσταση επιτροπής η οποία να προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και να προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των μελών.

II. Μέγεθος και σύνθεση του ΔΣ

- Το ΔΣ δεν αποτελείται από επτά (7) έως δέκα πέντε (15) μέλη – το τρέχον ΔΣ αποτελείται από πέντε (5) μέλη - καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη πολυπληθούς συμβουλίου.
- Το ΔΣ δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, αλλά από τρία (3) εκτελεστικά και δύο (2) μη εκτελεστικά μέλη, με τη συγκεκριμένη δε ισορροπία έχει διασφαλιστεί κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών η αποτελεσματική και απρόσκοπτη λειτουργία του.
- Το ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, ο οποίος στο ισχύον ΔΣ είναι και Διευθύνων Σύμβουλος.

III. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του ΔΣ

Το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της εταιρείας πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί.

Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ πριν από το διορισμό τους σε αυτό.

IV. Ανάδειξη υποψήφιων μελών του ΔΣ

Η μέγιστη θητεία των μελών του ΔΣ δεν είναι τετραετής αλλά μεγαλύτερη (τουλάχιστον πενταετής - παρατείνεται μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση του τελευταίου έτους), ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου ΔΣ σε συντομότερο χρονικό διάστημα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση της εταιρείας με επιπλέον διατυπώσεις και έξοδα. Σε κάθε περίπτωση ωστόσο, η θητεία δεν μπορεί να υπερβεί τα έξι (6) έτη.

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ, καθώς λόγω της δομής, του μεγέθους και της λειτουργίας της εταιρείας, η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη.

V. Λειτουργία του ΔΣ

Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ, καθώς οι διατάξεις του καταστατικού της εταιρείας και οι σχετικοί κανόνες που περιλαμβάνονται στον Εσωτερικό Κανονισμό λειτουργίας της εταιρείας θεωρούνται επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ.

Το ΔΣ δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης στην αρχή κάθε έτους, το οποίο να δύναται να αναθεωρεί ανάλογα με τις ανάγκες της εταιρείας, καθώς υπάρχει ευελιξία στη δυνατότητα σύγκλησης και συνεδρίασης αυτού, λόγω του ότι όλα τα μέλη του είναι κάτοικοι Αττικής και οι συνεδριάσεις πραγματοποιούνται ανάλογα με τα προκύπτοντα κάθε φορά θέματα, με στόχο την άμεση διευθέτηση αυτών.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς αφενός μεν υπάρχει η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή των συνεδριάσεων του ΔΣ σε Πρακτικά, αφετέρου, μεταξύ των μελών του ΔΣ υφίσταται ομαλή σχέση επικοινωνίας, με αποτέλεσμα η παρουσία γραμματέα, ο οποίος συνδράμει στην επικοινωνία μεταξύ των μελών και το συντονισμό τους, να μη θεωρείται αναγκαία.

Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του ΔΣ και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του ΔΣ.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι πάντα προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές-διοικητικές ικανότητες.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση, στο βαθμό που χρειάζονται, από τη διοίκηση της εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

VI. Αξιολόγηση του ΔΣ

Δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του ΔΣ κατά τη διάρκεια διαδικασίας στην οποία προϊστάται ο Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ. Η διαδικασία αυτή δε θεωρείται αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της εταιρείας.

Μέρος Β' – Εσωτερικός Έλεγχος – Επιτροπή ελέγχου

Η Επιτροπή ελέγχου δε συνέρχεται πάνω από τρεις (3) φορές ετησίως.

Δεν υφίσταται ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής ελέγχου, πέρα από τις κατευθύνσεις που περιλαμβάνονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της εταιρείας.

Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

Μέρος Γ' - Αμοιβές

Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών με αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υφίστανται ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, καθώς τα μέλη του ΔΣ δεν αμείβονται για την ιδιότητά τους αυτή, με την εξαίρεση του Δ/ντος Συμβούλου κ. Αντώνη Δαρμή, ο οποίος έχει παράλληλα σχέση εργασίας με την εταιρεία, η δε αμοιβή του προηγείται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, σύμφωνα με το Νόμο.

2.2 Διοικητικό Συμβούλιο

2.2.1. Συγκρότηση και τρόπος λειτουργίας του ΔΣ

Το ΔΣ της ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε., σύμφωνα με το άρθρο 7 του καταστατικού της εταιρείας, αποτελείται από πέντε (5) έως εννέα (9) μέλη, τα οποία εκλέγονται με μυστική ψηφοφορία από τη Γενική Συνέλευση. Η θητεία του ΔΣ είναι πενταετής, παρατεινόμενη μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση του τελευταίου έτους θητείας του, σε κάθε όμως περίπτωση δεν μπορεί να υπερβεί τα έξι (6) έτη. Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να είναι μέτοχοι ή μη μέτοχοι, φυσικά ή νομικά πρόσωπα και είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται στην έδρα της Εταιρείας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό και οι ανάγκες της εταιρείας το απαιτούν και σε ημέρα και ώρα οριζόμενη από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο που τον αναπληρώνει και έκτακτα όταν ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος που τον αναπληρώνει κρίνει σκόπιμη ή αναγκαία τη σύγκλησή του ή όποτε τουλάχιστον δύο (2) από τους συμβούλους ζητήσουν εγγράφως τούτο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων

συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών. Για την εξεύρεση του αριθμού της απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Σύμβουλος που απουσιάζει για οποιοδήποτε λόγο από συνεδρίαση, δικαιούται να αντιπροσωπεύεται από άλλο σύμβουλο, που τον διορίζει ο απών με επιστολή του, τέλεξ, τηλεγράφημα ή τέλεφαξ απευθυνόμενο στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σε καμία όμως περίπτωση δεν μπορεί ένα μέλος του Συμβουλίου να αντιπροσωπεύει περισσότερους από έναν Συμβούλους.

Το ΔΣ μπορεί να συνεδριάζει και με τηλεδιάσκεψη, εφόσον συμφωνούν όλα τα μέλη του. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των Συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από τις περιπτώσεις για τις οποίες προβλέπεται στο Καταστατικό αυξημένη πλειοψηφία. Σε περίπτωση προσωπικών ζητημάτων το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει με μυστική ψηφοφορία που γίνεται με ψηφοδέλτιο. Κάθε Σύμβουλος διαθέτει μία ψήφο, ενώ όταν αντιπροσωπεύει και απόντα Σύμβουλο διαθέτει δύο (2) ψήφους.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παρασάντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα αντίγραφα ή αποσπάσματα των πρακτικών εκδίδονται επισήμως από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, ή από το πρόσωπο που ορίζει με απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο, χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί με απόφασή του, να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τα δικαιώματά του και τις εξουσίες του, που σχετίζονται με τη διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, ανεξάρτητα αν τα πρόσωπα αυτά είναι ή δεν είναι μέλη του. Ο τίτλος και η αρμοδιότητα καθενός από τα πρόσωπα αυτά καθορίζεται πάντοτε με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για το διορισμό τους.

Σε περίπτωση θανάτου, παραίτησης ή έκπτωσης οποιουδήποτε μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον τα απομένοντα είναι τουλάχιστον τρία, εκλέγουν τον αντικαταστάτη του μέλους ή των μελών για τον υπόλοιπο χρόνο της θητείας του, και η εκλογή αυτή ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην πρώτη Γενική Συνέλευση που θα γίνει μετά την παραπάνω εκλογή. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Όλες οι πράξεις που έγιναν από τα μέλη που δεν εγκρίθηκαν από τη Γενική Συνέλευση κατά το διάστημα που μεσολάβησε θεωρούνται έγκυρες.

Ωστόσο, στις ίδιες ως άνω περιπτώσεις, δηλ. θανάτου, παραίτησης ή έκπτωσης μέλους Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν την εκπροσώπηση και διαχείριση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός των μελών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων, ποτέ όμως δεν μπορεί να είναι λιγότερα των τριών (3). Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου ΔΣ.

2.2.2 Πληροφορίες για τα μέλη ΔΣ

Το ισχύον ΔΣ της εταιρείας είναι 5μελές και αποτελείται από τους κάτωθι:

1. Νικόλαος – Δαούλης Ρεμαντάς του Δημητρίου, Πρόεδρος Δ.Σ. (εκτελεστικό μέλος),
2. Αντώνιος Δαρμής του Βασιλείου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος),
3. Δημήτριος Ρεμαντάς του Νικολάου, απλό Μέλος Δ.Σ. (μη εκτελεστικό μέλος),
4. Αφροδίτη Πετρίδου του Ναπολέοντος, μέλος Δ.Σ. (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος),
5. Άγγελος Περβανάς του Παναγιώτη, μέλος Δ.Σ. (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).

Το ως άνω ΔΣ εξελέγη από την ετήσια Τακτική ΓΣ των μετόχων της εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 29/06/2012. Η θητεία του είναι πενταετής, ήτοι έως 29/06/2017.

Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των μελών του ΔΣ έχουν ως εξής:

Νικόλαος-Δαούλης Ρεμαντάς του Δημητρίου - Πρόεδρος Δ.Σ.- Εκτελεστικό Μέλος, Δικηγόρος:

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1941. Σπούδασε Νομικά στο Πανεπιστήμιο της Dijon – Γαλλία. Από το 1969 μέχρι σήμερα διατηρεί δικηγορικό γραφείο, ειδικευμένο σε υποθέσεις εμπορικού δικαίου. Παράλληλα έχει αναπτύξει επιχειρηματική δραστηριότητα στον τραπεζικό τομέα, στους τομείς της πληροφορικής, των κατασκευών, του real-estate και της βιομηχανίας, συμμετέχοντας ενεργά στη διοίκηση σειράς εταιριών.

Αντώνιος Δαρμής του Βασιλείου - Διευθύνων Σύμβουλος / Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Εκτελεστικό Μέλος, Διοικητικό Στέλεχος:

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1953. Απόφοιτος της Σχολής Δοξιάδη. Ανώτατο στέλεχος επί σειρά ετών σε πολυεθνικές και μεγάλες εταιρίες όπως η ΑΒ Βασιλόπουλος Α.Ε. Super-market (Δ/ντής Ανάπτυξης – Μέλος εκτελεστικής επιτροπής), η Mc Donald's (Δ/ντής Ανάπτυξης), Factory Outlet Α.Ε. (Γενικός Διευθυντής) με ειδικότητα στην οργάνωση και διαχείριση μεγάλων έργων. Είναι στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας από τον Απρίλιο του 2001.

Αφροδίτη Πετρίδου του Ναπολέοντος – Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.: Γεννήθηκε στην Κωνσταντινούπολη το 1962. Απόφοιτος Λυκείου. Από το έτος 2005 μέχρι σήμερα απασχολείται στην εταιρεία.

Άγγελος Περβανάς του Παναγιώτη – Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.: Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1974. Έχει λάβει BSc από το Babson College καθώς επίσης και MSc από το SDA Bocconi. Εργάζεται στην Conversion Capital Partners.

Δημήτριος Ρεμαντάς του Νικολάου – μη εκτελεστικό μέλος: Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1970. Απόφοιτος του Deree College με ειδίκευση σε Management Organizational Behaviour. Έχει εργαστεί σε πολλές εταιρείες όπως EUROSEC ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ, INTERACTION ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ, ΠΕΙΡΑΙΩΣ CONSTRUCTION.

2.2.3. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου ΔΣ

Ο Πρόεδρος του ΔΣ:

- Προϊσταται του ΔΣ. Έχει τις αρμοδιότητες του καθορισμού της ημερήσιας διάταξης, της διασφάλισης της καλής οργάνωσης των εργασιών του ΔΣ, αλλά και της αποτελεσματικής διεξαγωγής των συνεδριάσεών του.
- Συμβάλλει στη γενική διεύθυνση της επιχείρησης
- Συνεργάζεται με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και το Διοικητικό Συμβούλιο για τη χάραξη της γενικότερης στρατηγικής που ακολουθεί η εταιρεία
- Έχει την εποπτεία της εφαρμογής των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, της σωστής λειτουργίας των επί μέρους τμημάτων της εταιρείας και της γενικότερης πορείας της εταιρείας

2.2.4. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του ΔΣ

Παρότι δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ πριν από το διορισμό τους σε αυτό, ωστόσο, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι Διευθυντές απαγορεύεται να ασκούν κατ' επάγγελμα, είτε μόνοι είτε σε συνεργασία με τρίτους, όλους ή μερικούς από τους επιδιωκόμενους σκοπούς της Εταιρείας, ή να εκτελούν εργασίες παρεμφερείς με τους σκοπούς αυτούς ή να μετέχουν σαν ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς χωρίς προηγούμενη άδεια της Γενικής Συνέλευσης. Σε περίπτωση παράβασης της απαγόρευσης αυτής, η Εταιρεία έχει δικαίωμα αποζημίωσης, και ο υπεύθυνος, αν είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκπίπτει με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.3. Σχέσεις με τους μετόχους

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

2.3.1. Τρόπος λειτουργίας της ΓΣ και βασικές εξουσίες αυτής

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και δικαιούται να αποφασίζει γενικά για κάθε εταιρική υπόθεση. Οι νόμιμες αποφάσεις της, υποχρεώνουν και τους απόντες και τους διαφωνούντες μετόχους.

Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση είναι το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για:

- (α) Κάθε θέμα που υποβάλλεται σε αυτή από το Διοικητικό Συμβούλιο ή από τους δικαιουμένους να προκαλέσουν την σύγκλησή της, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου ή του Καταστατικού της εταιρείας.
- (β) Αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση τις περιπτώσεις της παραγράφου β του άρθρου 3 του Καταστατικού.
- (γ) Την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 7 παρ. 3 του Καταστατικού της εταιρείας, και των ελεγκτών και καθορισμού της αμοιβής των τελευταίων.
- (δ) Την έγκριση μεταρρύθμισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων που καταρτίζει το Διοικητικό Συμβούλιο και διάθεση καθαρών κερδών.
- (ε) Την έγκριση, με ειδική ψηφοφορία που γίνεται με ονομαστική κλήση, της διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και για την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη μετά την ψήφιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και μετά από ακρόαση της έκθεσης επί των πεπραγμένων του Διοικητικού Συμβουλίου και επί της γενικής καταστάσεως των εταιρικών υποθέσεων και της Εταιρείας. Στην παραπάνω ψηφοφορία έχουν δικαίωμα να συμμετέχουν και τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και οι υπάλληλοί της, αλλά μόνο με μετοχές που τους ανήκουν κατά κυριότητα.

- (στ) Την ακρόαση των ελεγκτών σχετικά με τον έλεγχο των βιβλίων και λογαριασμών της Εταιρείας που έχουν διενεργήσει.
- (ζ) Την έκδοση ομολογιακών δανείων σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 3^ο και 3β του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτές τροποποιημένες ισχύουν σήμερα και τις διατάξεις του Ν. 3156/2003.
- (η) Τον διορισμό εκκαθαριστών σε περίπτωση λύσης της Εταιρείας.
- (θ) Την έγερση αγωγής κατά μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των ελεγκτών, για παράβαση των καθηκόντων τους που απορρέουν από το Νόμο και το Καταστατικό.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που ορίζει και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και συνέρχεται στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου Δήμου όμορου της έδρας, υποχρεωτικά μια φορά το χρόνο (Τακτική) και μάλιστα μέσα σε έξη (6) μήνες από τη λήξη της εταιρικής χρήσης, ενώ συνέρχεται έκτακτα όποτε το Διοικητικό Συμβούλιο το θεωρήσει αναγκαίο.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές, συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για τη συνεδρίασή της, συνυπολογιζομένων και των μη εργασιμών ημερών. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασης δεν υπολογίζονται.

Στην πρόσκληση των μετόχων πρέπει να προσδιορίζονται τουλάχιστον η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη Συνέλευση και ν'ασκήσουν τα δικαιώματά τους, είτε αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη Συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερήσιας διάταξης, εκτός εκείνων των θεμάτων που κατονομάζονται ρητά στην παράγραφο 2 του άρθρου αυτού, εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/5 τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Αν δεν συγκεντρωθεί αυτή η απαρτία, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, προσκαλούμενη πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Μετά την πρόσκληση αυτή, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σε αυτήν τμήμα του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

Εξαιρετικά, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν (1) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, (2) τη μεταβολή του αντικειμένου της, (3) την αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, (4) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκτός από την περίπτωση του άρθρου 3 παρ. β του Καταστατικού ή την επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων ή τη γενόμενη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, (5) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, (6) την έκδοση δανείου δι' ομολογιών σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτές τροποποιημένες ισχύουν σήμερα και τις διατάξεις του Ν. 3156/2003, (7) την διανομή μερισμάτων ή και τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, (8) την καθιέρωση εκτάκτου αποθεματικού κεφαλαίου ή άλλου αποθεματικού κεφαλαίου πάνω από το τακτικό αποθεματικό που απαιτείται σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού και το άρθρο 44 του ΚΝ 2190/1920, (9) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας, ή διάλυση της Εταιρείας, (10) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή έκδοση ομολογιακού δανείου κατά το άρθρο 3 παρ. β του Καταστατικού, τότε η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε

απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερήσιας διάταξης εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αν δεν επιτευχθεί τέτοια απαρτία, η Γενική Συνέλευση, αφού προσκληθεί κατά την παρ. 1 του άρθρου 19 του Καταστατικού, συνέρχεται και πάλι και βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα δεύτερο (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αν δεν επιτευχθεί και η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται ξανά όπως αναφέρεται παραπάνω και βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή αν αυτός κωλύεται, ο αναπληρωτής του, προεδρεύει προσωρινά στη Γενική Συνέλευση εκλέγοντας ένα ή δύο γραμματείς, από τους μετόχους που είναι παρόντες ή και από μη μετόχους μέχρι να επικυρωθεί ο πίνακας αυτών που δικαιούνται να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και εκλέγει το τακτικό προεδρείο της Γενικής Συνέλευσης. Το προεδρείο αυτό αποτελείται από τον Πρόεδρο και ένα ή δύο Γραμματείς που εκτελούν και χρέη ψηφολεκτών. Η εκλογή του τακτικού Προεδρείου της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με μυστική ψηφοφορία, εκτός αν η ίδια η Γενική Συνέλευση αποφάσισε διαφορετικά, ή αν ο Νόμος ορίζει διαφορετικά.

Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης καταχωρούνται σε πρακτικά που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της. Με αίτηση οποιουδήποτε μετόχου ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη γνώμης οποιουδήποτε μετόχου. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή οποιοδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 10 παρ. 4 του Καταστατικού έχει το δικαίωμα να εκδίδει αντίγραφα των παραπάνω πρακτικών.

2.3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησης τους

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους στις Γενικές Συνελεύσεις, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο και στο Καταστατικό της εταιρείας.

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.», στο οποίο τηρούνται οι μετοχές της εταιρείας. Η μετοχική ιδιότητα αποδεικνύεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης της ΕΧΑΕ ή με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της εταιρείας με τα αρχεία της ΕΧΑΕ. Η ιδιότητα αυτή πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής, ήτοι κατά την πέμπτη (5^η) ημέρα πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης και η σχετική βεβαίωση ή ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρεία το αργότερο την τρίτη (3^η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Έναντι της εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Η άσκηση των ανωτέρω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου, ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης των μετοχών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Συνέλευσης.

Μετά από αίτηση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου, η οποία αναφέρει τους λόγους της συγκλήσεως, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση σε έκτακτη συνεδρίαση,

ορίζοντας την ημέρα της συνεδρίασης αυτής, που πρέπει να οριστεί αναγκαστικά μέσα σε τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της επίδοσης της σχετικής αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και με θέματα αυτά που αναφέρονται στην αίτηση που υποβλήθηκε.

Δέκα (10) ημέρες πριν από οποιαδήποτε τακτική Γενική Συνέλευση, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παραδίδει σε κάθε μέτοχο που το ζητάει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, αντίγραφο του ισολογισμού και των σχετικών με αυτά εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.

Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλλει για μία μόνο φορά αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, τακτικής ή έκτακτης, ορίζοντας σαν ημέρα συνεδρίασης για την λήψη αυτών των αποφάσεων την ημέρα που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων που δεν μπορεί όμως να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) μέρες από την ημέρα χρονολογίας της αναβολής.

Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το 1/3 του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου που υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της παραπάνω παραγράφου και εφόσον οι μέτοχοι αυτοί δεν εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να δώσει σε αυτούς κατά την διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης ή αν προτιμά πριν από αυτή σε εκπρόσωπό τους, πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί αν υπάρχει ικανοποιητικός και ουσιαστικός λόγος που να δικαιολογεί την άρνηση ενώ η σχετική δικαιολογία και στην περίπτωση αυτή πρέπει να αναγραφεί στα πρακτικά. Κατά τα λοιπά εφαρμόζεται η παρ. 6, άρθρο 39 ΚΝ 2190/1920, όπως ισχύει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου και εφόσον η αίτηση υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) πλήρεις μέρες πριν την Τακτική Γενική Συνέλευση είναι υποχρεωμένο (i) να ανακοινώσει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που καταβλήθηκαν σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή σε άλλους υπαλλήλους της Εταιρείας ή κάθε άλλη παροχή που έγινε από την Εταιρεία στα πρόσωπα αυτά στην τελευταία διετία για οποιονδήποτε λόγο και αιτία, (ii) να παρέχει τις ζητούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας κατά το μέτρο που είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των ζητούμενων πληροφοριών εφόσον υπάρχει ικανοποιητικός λόγος που να δικαιολογεί την άρνηση ενώ η σχετική δικαιολογία πρέπει να αναγράφεται στα πρακτικά. Κατά τα λοιπά εφαρμόζεται η παρ. 6, άρθρο 39 ΚΝ 2190/1920, όπως ισχύει.

2.4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

Ο εσωτερικός έλεγχος της εταιρείας διενεργείται από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου που προβλέπεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της εταιρείας.

Κατά την άσκηση του ελέγχου το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της εταιρείας και ζητά τη συνεργασία της Διοίκησης, προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες με σκοπό τη σύνταξη μιας Έκθεσης Ελέγχου όσο το δυνατό ακριβέστερης.

Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται συγκεκριμένα πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του ΔΣ της εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των δύο βασικών υπηρεσιών που λειτουργούν σύμφωνα με το Ν. 3016/2002, ήτοι της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων και της Υπηρεσίας Εταιρικών Ανακοινώσεων.

Διευκρινίζεται ότι ο τακτικός ελεγκτής της εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την εταιρεία, ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την εταιρεία.

Δήλωση ΔΣ: Το ΔΣ δηλώνει ότι έχει προβεί στην ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κύριων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

2.5. Πληροφοριακά στοιχεία του άρθρου 10 παρ. 1 στ. γ), δ), στ), η) και θ) της οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004

Σχετικά με τα στοιχεία γ, δ, στ, η και θ της παρ. 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, η εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

- Δεν υφίστανται σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ
- Δεν υφίστανται κάτοχοι τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου
- Δεν υφίστανται περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου, όπως περιορισμοί σε κατόχους ορισμένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων
- Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920
- Δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή επαναγορά μετοχών.

Η εταιρεία δεν εφαρμόζει, πέραν των προβλέψεων του νόμου, επιπλέον πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί ειδικό και αναπόσπαστο τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.elviemek.gr.

3. Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η επιχείρηση είναι οι ακόλουθοι:

I. Ο κίνδυνος να μην υλοποιηθούν άμεσα τα σχέδια της εταιρείας για το εμπορευματικό κέντρο, επί της ιδιοκτησίας της στην περιοχή Οινοφύτων μεγέθους 830 στρεμμάτων, λόγω της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας, η οποία δυσκολεύει τη δημιουργία συμμαχιών, την ανεύρεση χρηματοδοτών, ενώ παράλληλα μειώνει και την προοπτική διάθεσης των χώρων του εμπορευματικού κέντρου σύμφωνα με τα μεγέθη, με τα οποία η εταιρεία έχει διαμορφώσει το business plan.

II. Σε σχέση με το δεύτερο φωτοβολταϊκό πάρκο της εταιρείας επί της ιδιοκτησίας της στη θέση «Μάλθι – Φούσκενα» ισχύος 1 MW, υπάρχει ο κίνδυνος να μην υλοποιηθεί η επένδυση λόγω του υψηλού κόστους

διασύνδεσης του πάρκου με το δίκτυο της ΔΕΗ. Η εταιρεία αναμένει την αδειοδότηση τεσσάρων γειτονικών πάρκων μεγέθους 9 MW, οπότε τότε θα επιμεριστεί το υψηλό κόστος διασύνδεσης. Εάν όμως καθυστερήσει η αδειοδότηση των γειτονικών αυτών πάρκων, τότε το έργο δε θα υλοποιηθεί εντός της περιόδου που έχει εξασφαλιστεί υψηλή τιμή/KWh. Στην περίπτωση αυτή η επένδυση δεν θα είναι πλέον συμφέρουσα για την εταιρεία και βέβαια δε θα υλοποιηθεί.

4. Επεξηγηματική Έκθεση του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007

Α) Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας

Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που αποφάσισε η από 30/7/2012 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, χωρίς την έκδοση νέων μετοχών αλλά με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά 0,12€, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σήμερα σε 11.266.561,92 ευρώ, διαιρούμενο σε 7.085.888 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,59€ η κάθε μία.

Όλες οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών στην κατηγορία επιτήρησης με τον κωδικό ΕΛΒΙΟ.

Β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας

Δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας.

Γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που κατέχουν στις 31.12.2012 άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών με δικαίωμα ψήφου της εταιρείας παρατίθενται στον κάτωθι πίνακα:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ
REMCO HOLDINGS S.A.	3.563.507	50,29%
ΤΡΙΤΩΝ Α.Ε.	1.714.959	24,20%
ΕΛΛΗΝΟΒΑΛΚΑΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.	981.993	13,86%

Δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της εταιρείας που να παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της εταιρείας.

ΣΤ) Συμφωνίες μετόχων της εταιρείας

Δεν έχουν περιέλθει σε γνώση της εταιρείας οποιοσδήποτε συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της, από τις οποίες να θεμελιώνονται περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

Η) Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. Β) και γ) του Κ.Ν. 2190/1920 και σε συνδυασμό με το άρθρο 3 στ. (β) α του καταστατικού της εταιρείας, ορίζεται ότι μέσα σε πέντε έτη από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό των αυξήσεων δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση.

Εντός της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31.12.2012, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας δεν έχει λάβει ουδεμία απόφαση για τη θέσπιση προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Θ) Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Ι) Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

5. Σημαντικές συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

Στα πλαίσια ομολογιακού δανείου που εξέδωσε η Ελβιεμεκ κατά το έτος 2011, αποπλήρωσε στην η Remco Holdings AE, κάτοχο του 50,29% των δικαιωμάτων ψήφου της Ελβιεμεκ, το ποσό των € 67,3 χιλ.

Το σύνολο των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, καθώς και τα υπόλοιπα αυτών, γνωστοποιούνται στη σημείωση 32 των οικονομικών καταστάσεων για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2011

6. Ίδιες μετοχές

Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

7. Υποκαταστήματα

Η εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στο Τάχυ Θηβών, όπου είναι εγκατεστημένο το Φ/Β της πάρκο, ισχύος 1,97 MW.

8. Περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα

Από τη δραστηριότητα της εταιρείας δεν προκαλείται αλλοίωση στο φυσικό περιβάλλον.

Η Εταιρεία μας έχει επενδύσει σε δραστηριότητα της πράσινης οικονομίας δηλ. στην παραγωγή ηλιακής ενέργειας.

Οι όροι απασχόλησης του προσωπικού, όπως αμοιβές, ασφαλιστικές εισφορές, άδειες, αποζημιώσεις κ.λ.π, είναι με βάση την κείμενη νομοθεσία.

9. Σημαντικά γεγονότα που έχουν συμβεί από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης

Με την ψήφιση του Ν.4110/2013 ο φορολογικός συντελεστής, από το οικονομικό έτος 2014 (χρήση 2013) και μετά, αυξήθηκε από 20% σε 26%. Επειδή η αύξηση αυτή αποτελεί μη διορθωτικό γεγονός σύμφωνα με το ΔΛΠ 10 παρ. 22, η Εταιρεία και ο Όμιλος, κατά την 31/12/2012 υπολόγισαν τον αναβαλλόμενο φόρο με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 20% σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 παρ.47.

Η αποτίμηση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης της 31/12/2012, με βάση το νέο συντελεστή 26%, θα γίνει στην επόμενη χρήση και ως εκ τούτου η ανωτέρω αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση της Εταιρείας και του Ομίλου, θα αυξηθεί κατά 1.967.242,63 €, με ισόποση επιβάρυνση των Ιδίων Κεφαλαίων.

Από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης, δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα, που να επηρεάζουν τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση και τη συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΙΙΙ) ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας

**“ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ–ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ–ΕΝΕΡΓΕΙΑ–ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ
Α.Ε.”**

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΑ – ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της «ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΑ – ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΑΘΗΝΑ, 28 ΜΑΡΤΙΟΥ 2013
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31561

ΑCΕS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159
Θέτιδος 10 - 11528 ΑΘΗΝΑ

IV) ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012 (01/01/2012 - 31/12/2012).

(Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΕ. την 26/03/2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, μαζί με την Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, στην ηλεκτρονική διεύθυνση **www.elviemek.gr**. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα 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, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

A. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ΟΜΙΛΟΣ			
	Σημείωση	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Κύκλος εργασιών	24	1.344.259,70	1.015.146,64
Κόστος Πωληθέντων	25	(511.622,70)	(263.836,49)
Μικτό Κέρδος/(Ζημιά)		832.637,00	751.310,15
Άλλα έσοδα	27	114.542,88	45.000,00
Έξοδα διοίκησης	26	(503.276,60)	(513.738,41)
Άλλα έξοδα	27	(11.100,90)	(1.402,53)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		432.802,38	281.169,21
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	28	20,75	38,78
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	28	(324.450,55)	(323.374,10)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		108.372,58	(42.166,11)
Φόρος εισοδήματος	29	0,00	(2.969,66)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (α)		108.372,58	(45.135,77)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)		(7.396.397,12)	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)		(7.288.024,54)	(45.135,77)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) κατανέμονται σε:			
Μετόχους της εταιρείας		(7.288.024,54)	(45.135,77)
Μετόχους μειοψηφίας		0,00	0,00
Σύνολο		(7.288.024,54)	(45.135,77)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	30	0,0153	(0,0064)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

		01/01/2012 - 31/12/2012	1/1/2011 - 31/02/2011
	Σημείωση		
Κύκλος εργασιών	24	1.323.259,70	1.006.146,64
Κόστος Πωληθέντων	25	(503.953,46)	(258.958,23)
Μικτό Κέρδος/(Ζημιά)		819.306,24	747.188,41
Άλλα έσοδα	27	114.542,88	45.000,00
Έξοδα διοίκησης	26	(492.438,45)	(510.029,29)
Άλλα έξοδα	27	(11.059,61)	(1.402,32)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		430.351,06	280.756,80
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	28	20,75	38,78
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	28	(324.420,55)	(323.374,10)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		105.951,26	(42.578,52)
Μείον: Φόρος εισοδήματος	29	0,00	(2.969,66)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (α)		105.951,26	(45.548,18)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)		(7.396.397,12)	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)		(7.290.445,86)	(45.548,18)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	30	0,0150	(0,0064)

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΟΜΙΛΟΣ

	Σημείωση	31/12/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	6	42.400.180,26	51.907.092,39
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	17.829,92	18.747,67
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	20,00	24,00
		42.418.030,18	51.925.864,06
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	11	32.817,64	32.817,64
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	12	3.735.121,53	3.243.448,06
Λοιπές Απαιτήσεις	13	75.502,74	192.942,41
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	14	6.077,56	8.053,89
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	31.360,36	181.932,26
		3.880.879,83	3.659.194,26
Σύνολο Ενεργητικού		46.298.910,01	55.585.058,32
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	11.266.561,92	10.416.255,36
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	16	1.414.226,86	2.271.335,88
Αποθεματικά	16	27.722.017,94	34.997.079,80
Ζημίες εις νέον		(13.494.169,83)	(13.488.009,61)
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας (α)		26.908.636,89	34.196.661,43
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		0,00	0,00
Σύνολο Καθαρής (γ)= (α)+(β)		26.908.636,89	34.196.661,43
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	17	6.595.559,62	6.973.552,02
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	6.557.475,44	8.427.581,39
Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού (Αναβαλλόμενα έσοδα)	20	1.663.699,20	1.155.000,00
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	18	108.932,68	97.192,74
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		14.925.666,94	16.653.326,15
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	206.779,31	254.172,32
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	22	88.893,86	14.181,88
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	17	487.436,00	959.322,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	23	3.681.497,01	3.507.394,54
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		4.464.606,18	4.735.070,74
Σύνολο Υποχρεώσεων		19.390.273,12	21.388.396,89
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		46.298.910,01	55.585.058,32

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Σημείωση	31/12/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	6	42.400.180,26	51.907.092,39
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	16.749,17	17.666,92
Επενδύσεις Σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	8	13.000,00	13.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		20,00	24,00
		42.429.949,43	51.937.783,31
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	11	32.817,64	32.817,64
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	12	3.691.043,93	3.224.998,06
Λοιπές Απαιτήσεις	13	84.925,50	192.942,41
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	14	6.077,56	8.053,89
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	31.325,83	180.850,65
		3.846.190,46	3.639.662,65
Σύνολο Ενεργητικού		46.276.139,89	55.577.445,96
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	11.266.561,92	10.416.255,36
Υπερ Το Άρτιο	16	1.414.226,86	2.271.335,88
Λοιπά αποθεματικά	16	27.722.017,94	34.997.079,80
Αποτελέσματα Εις Νέον		(13.497.003,56)	(13.488.422,02)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		26.905.803,16	34.196.249,02
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	17	6.595.559,62	6.973.552,02
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	6.557.475,44	8.427.581,39
Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού (Αναβαλλόμενα έσοδα)	20	1.663.699,20	1.155.000,00
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	18	108.139,35	97.192,74
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		14.924.873,61	16.653.326,15
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	21	203.011,43	249.598,26
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	22	88.679,72	13.402,08
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	17	487.436,00	959.322,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	23	3.666.335,97	3.505.548,45
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		4.445.463,12	4.727.870,79
Σύνολο Υποχρεώσεων		19.370.336,73	21.381.196,94
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		46.276.139,89	55.577.445,96

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΟΜΙΛΟΣ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αφορολογητα Αποθεματικά Ν.3299/04	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειωψείας	Σύνολο
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	10.416.255,36	2.271.335,88	0,00	33.754.131,96	1.197.947,84	(13.397.873,84)	0,00	34.241.797,20
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01- 31/12/2011	0,00	0,00	0,00	0,00	45.000,00	(90.135,77)	0,00	(45.135,77)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011	10.416.255,36	2.271.335,88	0,00	33.754.131,96	1.242.947,84	(13.488.009,61)	0,00	34.196.661,43
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2012	10.416.255,36	2.271.335,88	0,00	33.754.131,96	1.242.947,84	(13.488.009,61)	0,00	34.196.661,43
Αναλογούσα στη χρήση 2011, απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004			45.000,00		(45.000,00)			0,00
Κεφαλαιοποίηση μέρους της Υπέρ το Άρτιο Διαφοράς, με αύξηση ονομ. αξίας των μετοχών (Απόφαση Έκτακτης Γ.Σ. 30/7/2012)	850.306,56	(850.306,56)						0,00
Εξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος Προσαρμογή υπεραξίας από αναπροσαρμογή παγίων στοιχείων στην εύλογη αξία τους		(6.802,46)			(7.389.594,66)			(6.802,46) (7.389.594,66)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01- 31/12/2012	0,00	0,00	114.532,80			(6.160,22)	0,00	108.372,59
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012	11.266.561,92	1.414.226,86	159.532,80	26.364.537,30	1.197.947,84	(13.494.169,83)	0,00	26.908.636,89

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Το κονδύλι των 114.532,80 €, που μεταφέρθηκε στα Αφορολόγητα Αποθεματικά, αφορά στην αναλογούσα στην περίοδο, απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αφορολογητα Αποθεματικά N.3299/04	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	10.416.255,36	2.271.335,88	0,00	33.754.131,96	1.197.947,84	(13.397.873,84)	34.241.797,20
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01- 31/12/2011	0,00	0,00	0,00	0,00	45.000,00	(90.548,18)	(45.548,18)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011	10.416.255,36	2.271.335,88	0,00	33.754.131,96	1.242.947,84	(13.488.422,02)	34.196.249,02
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2012	10.416.255,36	2.271.335,88	0,00	33.754.131,96	1.242.947,84	(13.488.422,02)	34.196.249,02
Αναλογούσα στη χρήση 2011, απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004			45.000,00		(45.000,00)		0,00
Κεφαλαιοποίηση μέρους της Υπέρ το Άρτιο Διαφοράς, με αύξηση ονομ. αξίας των μετοχών (Απόφαση Έκτακτης Γ.Σ. 30/7/2012)	850.306,56	(850.306,56)					0,00
Εξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος		(6.802,46)					(6.802,46)
Προσαρμογή υπεραξίας από αναπροσαρμογή παγίων στοιχείων στην εύλογη αξία τους, μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου				(7.389.594,66)			(7.389.594,66)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01- 31/12/2012	0,00	0,00	114.532,80	0,00	0,00	(8.581,54)	105.951,26
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012	11.266.561,92	1.414.226,86	159.532,80	26.364.537,30	1.197.947,84	(13.497.003,56)	26.905.803,16

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Το κονδύλι των 114.532,80 €, που μεταφέρθηκε στα Αφορολόγητα Αποθεματικά, αφορά στην αναλογούσα στην περίοδο, απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004.

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από απαιτήσεις	869.997,90	982.477,79
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους, κλπ.	(573.856,14)	(720.973,27)
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	0,00	(2.969,66)
Τόκοι πληρωθέντες	(193.446,62)	(236.452,18)
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>	<u>102.695,14</u>	<u>22.082,68</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	(14.545,10)	(3.594.800,20)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ	0,00	(4.214,05)
Τόκοι εισπραχθέντες	20,75	38,78
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά θυγατρικής	0,00	0,00
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<u>(14.524,35)</u>	<u>(3.598.975,47)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	50.000,00	7.006.020,00
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	(7.921,86)	0,00
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις παγίων	623.232,00	1.200.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	(904.052,83)	(4.460.052,68)
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i>	<u>(238.742,69)</u>	<u>3.745.967,32</u>
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<u>(150.571,90)</u>	<u>169.074,53</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	181.932,26	12.857,73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>31.360,36</u>	<u>181.932,26</u>

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2012
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από απαιτήσεις	869.997,90	982.477,79
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους, κλπ.	(572.839,06)	(713.268,93)
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	0,00	(2.969,66)
Τόκοι πληρωθέντες	(193.416,62)	(236.452,18)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	103.742,22	29.787,02
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	(14.545,10)	(3.594.800,20)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ	0,00	-13.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	20,75	38,78
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(14.524,35)	(3.607.761,42)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	50.000,00	7.006.020,00
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	-7.921,86	0,00
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις παγίων	623.232,00	1.200.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	(904.052,83)	(4.460.052,68)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(238.742,69)	3.745.967,32
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(149.524,82)	167.992,92
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	180.850,65	12.857,73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	31.325,83	180.850,65

Ε. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1. 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 – Ενεργεια – Ανακύκλωση Α.Ε.».

Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στον Δήμο Ταύρου (οδός Πειραιώς 209 & Πατριάρχου Ιωακείμ 1,, Τ.Κ. 17778).

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 ανεστάλη 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 Μάρτιο 2004 .

1.2. 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 στο Τάχυ Θηβών και στον Άγιο Θωμά Βοιωτίας.

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

Η εταιρεία, από το 2002, επικέντρωσε το ενδιαφέρον της σε ένα νέο κλάδο, αυτού της διαχείρισης ακίνητης περιουσίας. Πιο συγκεκριμένα, κατά την περίοδο 2003-2006 ασχολήθηκε με την κατασκευή, ανάπτυξη και πώληση συγκροτήματος 437 οριζόντιων ιδιοκτησιών στην περιοχή Άγιος Ιωάννης Ρέντη, έργο το οποίο ολοκληρώθηκε με επιτυχία, καθώς όλες οι ιδιοκτησίες πουλήθηκαν.

Σήμερα κύριο αντικείμενο 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 50^ο χλμ της Εθνικής οδού Αθηνών – Λαμίας, 500 μέτρα από τον εθνικό δρόμο και εφαπτόμενο 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.
- Κτήριο γραφείων και διοίκησης, και
- Μικρό ξενοδοχείο για τις ανάγκες των οδηγών και ξένων επισκεπτών.

Βάσει του υφιστάμενου επιχειρηματικού σχεδίου 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 διαχείρισης εμπορευμάτων 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 (Φ.Ε.Κ. 216/2008), στο γενικό πλαίσιο χωροταξικού σχεδιασμού (Φ.Ε.Κ. 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 (Φ.Ε.Κ. 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 ολοκλήρωση της κατασκευής του το πάρκο, από 1^η Μαΐου 2011, λειτουργεί κανονικά και μάλιστα η παραγωγή του είναι υψηλότερη των αρχικών προβλέψεων.

Το έργο είχε κόστος υλοποίησης 5 εκ. €, εκ των οποίων η ίδια συμμετοχή, ανήλθε σε 1,5 εκ € περίπου. Η χρηματοδότηση της ίδιας συμμετοχής κατά 1,35 εκ. € έγινε με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας που αποφάσισε η ΓΣ της 25/06/10. 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 προέβλεπε 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€. Εντός 2012 οριστικοποιήθηκε δικαιούμενη για το άνω έργο επιχορήγηση στο ποσό των 1,82 εκ. και εισπράχθηκε το υπόλοιπο ποσό των 623 χιλ.

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.

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 δραστηριότητα 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 ιδιαίτερος 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. Το έργο δεν προβλέπεται να υλοποιηθεί, διότι το κόστος διασύνδεσης είναι πολύ υψηλό με αποτέλεσμα η επένδυση, σε σχέση με την τελευταία διαμορφωθείσα τιμή πώλησης της KWh, να κρίνεται ασύμφορη.

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.

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2012 αφορούν στην χρήση 2012. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ 1 "Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων" και έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Δεκέμβριο του 2012, μετά την υιοθέτησή τους από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2011, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Δεκέμβριο του 2011.

Στην προηγούμενη χρήση 31/12/2011, λόγω απόκτησης θυγατρικής εταιρείας, χρησιμοποιήθηκαν οι λογιστικές αρχές απεικόνισης συμμετοχής σε θυγατρική και ενοποίησης (βλ. κατωτέρω Σημ. 3.3).

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.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες :

3.1. Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2012

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία (ή και τον Όμιλο)

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς-Κρατικά Δάνεια»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013.

Την 13.3.2012 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία, κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ, μία εταιρία δεν θα πρέπει να εφαρμόσει αναδρομικά τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 αναφορικά με τα υφιστάμενα, κατά την ημερομηνία της μετάβασης, δάνεια που έχει λάβει από το κράτος και κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να αναγνωρίσει ως κρατική χορηγία το όφελος από το γεγονός ότι το δάνειο έχει χορηγηθεί με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς. Συνεπώς, στην περίπτωση που το εν λόγω δάνειο δεν είχε αναγνωριστεί και αποτιμηθεί πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ κατά τρόπο συνεπή με τα ΔΠΧΑ, η εταιρία θα πρέπει να θεωρήσει ως λογιστική του αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης τη λογιστική αξία που είχε το δάνειο με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Ωστόσο, μία εταιρία που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να εφαρμόσει αναδρομικά τα ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 για τα κρατικά δάνεια που χορηγήθηκαν πριν την ημερομηνία της μετάβασης, με την προϋπόθεση ότι η απαιτούμενη πληροφόρηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση ενώ δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία και ο Όμιλος εξετάζουν τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

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 Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν μπορούν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

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. Η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 13 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων- Παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 475/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 5ης Ιουνίου 2012, L 146/6.6.2012)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012.

Η κύρια αλλαγή που προκύπτει από την τροποποίηση είναι η απαίτηση από τις οικονομικές οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων, ώστε να φαίνεται αν αυτά είναι δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μια μεταγενέστερη περίοδο.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος θα εφαρμόσουν αυτή την τροποποίηση από την ημέρα που τίθεται σε εφαρμογή και δεν αναμένουν να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 475/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 5ης Ιουνίου 2012, L 146/6.6.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Τον Ιούνιο του 2011 το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 19 καθώς καταργεί την επιλογή που επιτρέπει σε μια εταιρεία να αναβάλει κάποια κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από συνταξιοδοτικά προγράμματα (προγράμματα καθορισμένων παροχών-«μέθοδος περιθωρίου»). Οι εταιρείες πλέον θα αναφέρουν αυτές τις αλλαγές όταν αυτές συμβαίνουν. Αυτό θα τις οδηγήσει στο να συμπεριλαμβάνουν τυχόν έλλειμμα ή πλεόνασμα σε ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επίσης, απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν αναμένουν ότι η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις -Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1256/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 13ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμφηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Κόστος αποκάλυψης στη φάση της παραγωγής σε ορυχείο επιφανείας»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η διερμηνεία αντιμετωπίζει λογιστικά το κόστος (striping cost) που προκύπτει από τη δραστηριότητα απομάκρυνση άχρηστων υλικών σε εξορυκτικές εργασίες επιφάνειας, για να αποκτηθεί πρόσβαση σε μεταλλευτικά κοιτάσματα.

Ομάδα προτύπων σχετικά με τις ενοποιήσεις και τις από κοινού συμφωνίες

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1254/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ δημοσίευσε 3 νέα πρότυπα, τα ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες» και τροποποίησε τα ΔΛΠ 27 «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Τα νέα αυτά πρότυπα και οι ανωτέρω τροποποιήσεις, εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 11 Δεκεμβρίου 2012 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού τους έτους που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου 2014 ή μετά από αυτήν. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις». Τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 ή ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

ΔΛΠ 28 (τροποποιημένο) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως αυτές ορίζονται στο ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο».

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονταν στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες — Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών (joint arrangements) εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 - Οδηγίες μετάβασης

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Ιουνίου 2012 και παρέχουν επιπρόσθετη ελάφρυνση όσον αφορά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, περιορίζοντας την υποχρέωση να παρέχεται συγκριτική πληροφόρηση μόνο στην αμέσως προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Για τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με μη ενοποιούμενες δομημένες οντότητες (structured entities) οι τροποποιήσεις άρουν την απαίτηση να παρουσιάζεται συγκριτική πληροφόρηση για περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 – Εξαιρέσεις ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων

Οι τροποποιήσεις αυτές που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 31 Οκτωβρίου 2012 παρέχουν μια εξαίρεση από τις απαιτήσεις της ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων και αντ' αυτού απαιτούν οι Εταιρείες Επενδύσεων να παρουσιάζουν τις επενδύσεις τους σε θυγατρικές, ως μια καθαρή επένδυση που επιμετράται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσεως. Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

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

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Μάιο του 2012 τροποποιήσεις σε 5 υφιστάμενα πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οικονομική οντότητα μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 1 περισσότερες από μία φορά κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επίσης μία οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 είτε την ημερομηνία μετάβασης είτε από μία προγενέστερη ημερομηνία.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οντότητα παρουσιάζει και τρίτο Ισολογισμό είτε γιατί απαιτείται από το ΔΛΠ 8 είτε εθελοντικά. Επίσης διευκρινίζεται ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να συμπεριλάβει στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ επιπλέον συγκριτική πληροφόρηση, ώστε να εξηγηθεί καλύτερα η επίπτωση από τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο εξοπλισμός συντήρησης και τα ανταλλακτικά μπορεί να ταξινομηθούν ως πάγια περιουσιακά στοιχεία και όχι ως αποθέματα, αν συναντούν τον ορισμό των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την αντιμετώπιση του φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με διανομές προς τους μετόχους και με τα κόστη συναλλαγών καθαρής θέσης.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις

3.2. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στη Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας.

3.3. Σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Στην προηγούμενη χρήση 31/12/2011, καταρτίστηκαν 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 στον Ταυρο Αττικής.

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.

3.4. Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών (spot exchange rate).

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

3.5. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού, πλην των οικοπέδων (σημ. 6) απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση

εύλογων αξιών κατά την ημερομηνίες μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Τα οικόπεδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές, μειωμένες κατά τις ζημιές απομείωσης. Τα οικόπεδα αναπροσαρμόζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ούτως ώστε οι λογιστικές τους αξίες να μην διαφέρουν από τις εύλογες αξίες κατά τις ημερομηνίες κλεισίματος του ισολογισμού.

Αυξήσεις στην λογιστική αξία των οικοπέδων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων, εκτός εάν αφορά σε αναστροφή μειωτικής αναπροσαρμογής (υποτίμησης) συγκεκριμένου ακινήτου που είχε καταχωρηθεί στα έξοδα. Σε αυτή την περίπτωση ισόποσο μέρος της αναπροσαρμογής καταχωρείται στα έσοδα.

Μειώσεις στη λογιστική αξία, που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή, καταχωρούνται στα έξοδα αφού πρώτα διαγραφεί το τυχόν σχηματισμένο αποθεματικό αναπροσαρμογής για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	25-35 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	3-20 έτη
Αυτοκίνητα	3-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3-7 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων -- για τα οικόπεδα αναφερόμαστε παραπάνω -- υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Για τα οικόπεδα που αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

Η εταιρεία έχει διενεργήσει πρόβλεψη απαξίωσης για το σύνολο των κτιρίων και μηχανημάτων που διαθέτει καθώς και για μικρό ποσοστό των επίπλων.

3.6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού.

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.

Υπεραξία : Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ κόστους και εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την απόκτηση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών. Η υπεραξία κατά την απόκτηση των συγγενών εταιρειών, περιλαμβάνεται στο κόστος της επένδυσης. Η υπεραξία ελέγχεται ετησίως για απομείωση και απεικονίζεται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης. Τα κέρδη και οι ζημίες κατά την διάθεση των θυγατρικών ή συγγενών προσδιορίζονται λαμβανομένης υπόψη και της σχετικής υπεραξίας που αντιστοιχεί στην πωληθείσα οικονομική μονάδα.

Για σκοπούς ελέγχου της υπεραξίας και προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχει απομείωση, η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Κάθε θυγατρική θεωρείται ως ιδιαίτερη μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Άδεια παραγωγής ηλεκτρ. ενέργειας: Αφορά το κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών ορίσθηκε σε 20 έτη.

3.7. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμιακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.8. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να

πραγματοποιηθεί η πώληση και προσδιορίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει περίπτωση.

3.9. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, μείον την πρόβλεψη για απομείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ρών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

3.11. Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων (αποθεματικό υπέρ το άρτιο).

3.12. Διαχείριση κεφαλαίου

Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, ώστε η σχέση των ξένων με τα ίδια κεφάλαια, να είναι μικρότερο της μονάδας (1).

Με βάση τα στοιχεία των ισολογισμών, η σχέση ξένα προς ίδια κεφάλαια για τις χρήσεις 2011 και 2010, διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε 0,72 και 0,59.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού

κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.

Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, γίνει κατώτερο από το μισό (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, καταστεί κατώτερο του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

3.13. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Τα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα στη χρήση που προκύπτουν.

3.14. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

3.15. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές εξόδου από την Υπηρεσία: Οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία καταβάλλονται όταν η απασχόληση τερματίζεται από την εταιρεία πριν την συνήθη ημερομηνία συνταξιοδότησης, ή όταν κάποιος εργαζόμενος αποδέχεται την οικειοθελή αποχώρηση από την υπηρεσία σε αντάλλαγμα αυτών των παροχών.

3.16. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.17. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η επιχείρηση θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοιχία με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

3.18. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και αυτά τα οφέλη μπορεί να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία εκτελεσθέντων έργων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Κατασκευαστικά Συμβόλαια Έργων: Τα έσοδα από την εκτέλεση κατασκευαστικών συμβολαίων λογίζονται την περίοδο που κατασκευάζεται το έργο, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης του.

Πωλήσεις αγαθών: Το έσοδο από την πώληση αγαθών αναγνωρίζεται όταν οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή.

Παροχή υπηρεσιών: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Έσοδα από εκχωρηθέντα δικαιώματα χρήσης ενσώματων στοιχείων (αντισταθμιστικά οφέλη): Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων δικαιωμάτων αναγνωρίζεται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αποσβένεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης ανάλογα με τον ρυθμό εκτέλεσης των συμβάσεων για τις οποίες έχουν εκχωρηθεί ως αντάλλαγμα.

Έσοδα από τόκους: Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Μερίσματα: Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα εισπραξής τους.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

3.19. Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις και δεν υπάρχουν σήμερα τέτοιες περιπτώσεις μισθώσεων από την εταιρεία μας.

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

3.20. Κατασκευαστικά συμβόλαια

Τα κατασκευαστικά συμβόλαια αφορούν την κατασκευή περιουσιακών στοιχείων ή ομάδα συνδεδεμένων περιουσιακών στοιχείων ειδικά για πελάτες σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στα σχετικά συμβόλαια και των οποίων η εκτέλεση συνήθως διαρκεί για χρονικό διάστημα άνω της μια χρήσης.

Τα έξοδα που αφορούν στο συμβόλαιο αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται.

Στην περίπτωση όπου το αποτέλεσμα μιας σύμβασης κατασκευής έργου δεν είναι εφικτό να αποτιμηθεί αξιόπιστα, και κυρίως στην περίπτωση όπου το έργο βρίσκεται σε πρώιμο στάδιο θα πρέπει:

- Το έσοδο να αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που το αναληφθέν συμβατικό κόστος ενδέχεται να ανακτηθεί και
- το συμβατικό κόστος πρέπει να αναγνωρίζεται στα έξοδα της χρήσης στην οποία αναλήφθηκε

Επομένως για τα συμβόλαια αυτά αναγνωρίζεται τέτοιο έσοδο ούτως ώστε το κέρδος από το συγκεκριμένο έργο να είναι μηδενικό.

Όταν το αποτέλεσμα ενός συμβολαίου έργου μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, το έσοδο και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο.

Η εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο.

Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευή κάθε έργου.

Όταν είναι πιθανό το συνολικό κόστος του συμβολαίου να υπερβεί το συνολικό έσοδο, τότε η αναμενόμενη ζημία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο.

Για τον υπολογισμό του κόστους που πραγματοποιήθηκε έως το τέλος της χρήσης, τυχόν έξοδα που σχετίζονται με μελλοντικές εργασίες αναφορικά με το συμβόλαιο εξαιρούνται και εμφανίζονται ως έργο σε εξέλιξη. Το σύνολο του κόστους που πραγματοποιήθηκε και του κέρδους / ζημίας που αναγνωρίστηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης.

Όπου τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί υπερβαίνουν τις προοδευτικές τιμολογήσεις, η διαφορά εμφανίζεται ως απαίτηση από πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις». Όταν οι προοδευτικές τιμολογήσεις υπερβαίνουν τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί, το υπόλοιπο εμφανίζεται ως υποχρέωση προς τους πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις».

3.21. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων

4. Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε περιορισμένο φάσμα χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται, είναι κίνδυνοι αγοράς (επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών.

Επίσης, εκτίθεται και στον κίνδυνο της μη ανταπόκρισης ή αξιοπιστίας όσον αφορά στην καλή εκτέλεση του έργου που αναλαμβάνουν οι υπεργολάβοι του.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στην αντιμετώπιση των κινδύνων καλής εκτέλεσης των εργασιών και αξιοπιστίας και μετά ταύτα άμεση προτεραιότητα έχει ο πιστωτικός κίνδυνος και κατόπιν οι κίνδυνοι αγοράς.

Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο δεδομένου ότι το σύνολο των συναλλαγών διενεργούνται σε ευρώ.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο σημαντικότερος πελάτης της εταιρείας είναι ο «Λειτουργός της Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας ΑΕ»

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές της εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία, ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της αποτελείται κυρίως από ομόλογα σταθερού επιτοκίου.

Για κάθε αύξηση 0,5% στο επιτόκιο τραπεζικού δανεισμού της επιχείρησης & του ομίλου, η επιβάρυνση στα καθαρά αποτελέσματα της θα ήταν 14 χιλιάδες ευρώ.

5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Η εταιρεία, πλέον, δραστηριοποιείται στον κλάδο Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας και στο κλάδο της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας με φωτοβολταϊκά.

Τα αποτελέσματα ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ				
01/01/2012 - 31/12/2012				
Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο	
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	1.308.260	36.000	1.344.260
Καθαρές πωλήσεις	0	1.308.260	36.000	1.344.260
Μικτά κέρδη		814.306	18.331	832.637
Αποτελέσματα προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				432.802
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(324.430)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων				108.373
Φόρος εισοδήματος				0
Καθαρό κέρδος/ (ζημιά)				108.373

ΟΜΙΛΟΣ				
01/01/2011 - 31/12/2011				
Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο	
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	985.147	30.000	1.015.147
Καθαρές πωλήσεις	0	985.147	30.000	1.015.147
Μικτά κέρδη		744.310	7.000	751.310
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				281.169
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(323.335)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων				(42.166)
Φόρος εισοδήματος				(2.970)
Καθαρό κέρδος/ (ζημιά)				(45.136)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	01/01/2012 - 31/12/2012			
	Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	1.308.260	15.000	1.323.260
Καθαρές πωλήσεις	0	1.308.260	15.000	1.323.260
Μικτά κέρδη		814.306	5.000,00	819.306
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				430.351
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(324.400)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων				105.951
Φόρος εισοδήματος				0
Καθαρό κέρδος/ (ζημιά)				105.951

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	01/01/2011 - 31/12/2011			
	Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	985.147	21.000	1.006.147
Καθαρές πωλήσεις	0	985.147	21.000	1.006.147
Μικτά κέρδη		740.188	7.000	747.188
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				280.757
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(323.335)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων				(42.579)
Φόρος εισοδήματος				(2.970)
Καθαρό κέρδος/ (ζημιά)				(45.548)

Οι πωλήσεις ηλ.ρεύματος προς τον ΛΑΓΗΕ αντιπροσωπεύουν το 97% των πωλήσεων του ομίλου και το 98% των πωλήσεων της εταιρείας.

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

ΟΜΙΛΟΣ

	31/12/2012			
	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	39.478.115	6.659.423	0	46.137.538
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				161.372
<i>Ενεργητικό</i>				46.298.910
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.076.565	4.027.051	0	7.103.616
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				12.286.657
<i>Υποχρεώσεις</i>				19.390.273
	31/12/2011			
	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	48.728.183	6.462.851	0	55.191.034
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				394.025
<i>Ενεργητικό</i>				55.585.058
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.076.565	3.666.354	0	6.742.919
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				14.645.478
<i>Υποχρεώσεις</i>				21.388.397

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/12/2012			
	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	39.478.115	6.659.423	0	46.137.538
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				138.602
<i>Ενεργητικό</i>				46.276.140
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.076.565	3.403.779	0	6.480.344
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				12.889.993
<i>Υποχρεώσεις</i>				19.370.337
	31/12/2011			
	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	48.728.183	6.462.851	0	55.191.034
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				386.413
<i>Ενεργητικό</i>				55.577.447
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.076.565	3.666.354	0	6.742.919
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				14.638.278
<i>Υποχρεώσεις</i>				21.381.197

Τα μη κατανεμημένα στοιχεία ενεργητικού αφορούν μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και απαιτήσεις από το Ελληνικό δημόσιο.

Τα μη κατανεμημένα στοιχεία παθητικού αφορούν τρέχουσες φορολογικές & ασφαλιστικές υποχρεώσεις, αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, δανεισμός και προβλέψεις παροχών προσωπικού .

Δευτερέων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Η έδρα της εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής της είναι η Ελλάδα. Η εταιρεία δεν διενεργεί πωλήσεις στο εξωτερικό.

6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Η εταιρεία προέβη κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012, σε 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 τον Δεκέμβριο 2012. Από την αναπροσαρμογή προέκυψε υποτίμηση ποσού 9.258.000 €, από το οποίο το ποσό 7.406.400 € αναγνωρίζεται απευθείας σε ειδικό λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων και το υπόλοιπο ποσό 1.851.600 € αναγνωρίζεται σαν αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (σημ.9). Η προγενέστερη αποτίμηση των εν λόγω παγίων στην εύλογη αξία τους, είχε γίνει στις 31/12/2009.

Οι ακόλουθες μέθοδοι χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των οικοπέδων:

Ακίνητο	Μέθοδος εκτίμησης
Οικόπεδο Οινοφύτων, Βοιωτίας	Desk Top Study - Συγκριτική Μέθοδος
Οικόπεδο Πύλης, Βοιωτίας	Desk Top Study - Συγκριτική Μέθοδος
Οικόπεδο Τάχου Θηβών, Βοιωτίας	Desk Top Study - Συγκριτική Μέθοδος
Οικόπεδο Αγίου Θωμά, Οινοφύτων Βοιωτίας	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 € 4.545.520,69.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων (εξοπλισμός Φ/Β πάρκου) της εταιρείας και του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ύψους € 2.8 εκ.

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

ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	47.598.422 (980.422)	51.357 (23.344)	38.421 (37.669)	5.356.766 0	53.044.965 (1.041.434)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	46.618.000	28.013	752	5.356.766	52.003.531
Μικτή Λογιστική αξία Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	48.798.687 (1.025.437)	3.853.211 (171.719)	35.732 (34.568)	451.187 0	53.138.817 (1.231.724)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	47.773.250	3.681.492	1.164	451.187	51.907.092
Μικτή Λογιστική αξία Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	48.798.687 (1.025.437)	3.853.211 (171.719)	35.732 (34.568)	451.187 0	53.138.817 (1.231.724)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2012	47.773.250	3.681.492	1.164	451.187	51.907.092
Μικτή Λογιστική αξία Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	39.540.687 (1.085.450)	3.853.211 (367.534)	35.732 (34.822)	458.357 0	43.887.986 (1.487.806)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	38.455.236	3.485.677	910	458.357	42.400.180

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
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	109.149	5.112.538
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(3.959)	(5.014.727)	(5.018.686)
Αποσβέσεις	(45.015)	(148.375)	(858)	0	(194.249)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	3.959	0	3.959
Αντιλογισμός απαξίωσης	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	47.773.250	3.681.492	1.164	451.187	51.907.092
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2012	47.773.250	3.681.492	1.164	451.187	51.907.092
Προσθήκες	0	0	0	7.170	7.170
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	(9.258.000)				(9.258.000)
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις	(60.013)	(195.814)	(254)	0	(256.082)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	0	0
Αντιλογισμός απαξίωσης	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	38.455.236	3.485.677	910	458.357	42.400.180

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Software	Άδ. παραγωγής ηλ. ενέργειας	Υπεραξία ενοποίησης	Σύνολο
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	225	0	0	225
Αξία κτήσης	12.497	18.355	1.081	31.933
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(688)	0	(13.185)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	0	17.667	1.081	18.748
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	18.355	1.081	31.933
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(688)	0	(13.185)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2012	0	17.667	1.081	18.748
Αξία κτήσης	12.497	18.355	1.081	31.933
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(1.606)	0	(14.103)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	0	16.749	1.081	17.830

	Software	Άδ. παραγωγής ηλ. ενέργειας	Διαφορά ενοποίησης	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	225	0	0	225
Προσθήκες	0	18.355	1.081	19.436
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0
Αποσβέσεις	(224)	(688)	0	(912)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	0	17.667	1.081	18.748
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2012	0	17.667	1.081	18.748
Προσθήκες	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0
Αποσβέσεις	0	(918)	0	(918)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	0	16.749	1.081	17.830

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Software	Άδ. παραγωγής ηλ. ενέργειας	Σύνολο
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)	(688)	(13.185)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	0	17.667	17.667
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	18.355	30.852
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(688)	(13.185)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2012	0	17.667	17.667
Αξία κτήσης	12.497	18.355	30.852
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(1.606)	(14.103)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	0	16.749	16.749

	Software	Άδ. παραγωγής ηλ. ενέργειας	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2011	224	0	224
Προσθήκες	0	18.355	18.355
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0
Αποσβέσεις	(224)	(688)	(912)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	0	17.667	17.667
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2012	0	17.667	17.667
Προσθήκες	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0
Αποσβέσεις	0	(918)	(918)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	0	16.749	16.749

8. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Το κόστος κτήσεως της συμμετοχής στη θυγατρική, η οποία δεν είναι εισηγμένη στο χρηματιστήριο ανέρχεται σε € 13.000,00 για την εταιρεία και 0 για τον ομίλο.

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	8.785,95
	<u>16.166,16</u>
Μείον: Σύνολο Υποχρεώσεων	4.246,91
Καθαρή θέση	<u>11.919,25</u>
Αναλογία εξαγορασθείσας καθαρής θέσης	11.919,25
Υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά	1.080,75
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	8.785,95
	<u>(4.214,05)</u>
Ποσό που οφείλεται για την εξαγορά	0,00
Τελική ταμειακή εισροή από εξαγορά θυγατρικής	<u>(4.214,05)</u>

9. Αναβαλλόμενος φόρος

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

ΟΜΙΛΟΣ

	31/12/2012		31/12/2011	
	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)
Αναβαλ. φόρος από αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων στην εύλογη αξία τους, την 31/12/2012		(1.868.405)		
Φόρος που αναλογεί στα έξοδα αύξησης κεφαλαίου		(5.420)		(3.720)
Αναβαλλόμενη φορολογική (επιβάρυνση)/ελάφρυνση	(560)			
Αναγνώριση φόρου επί ζημιών	39.035		(5.890)	
Αναβαλ. φόρος επί φορολογ. κερδών χρήσεως	(38.475)		5.890	
Σύνολο	0	6.557.475	0	8.427.581

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/12/2012		31/12/2011	
	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)
Αναβαλ. φόρος από αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων στην εύλογη αξία τους, την 31/12/2012		(1.868.405)		
Φόρος που αναλογεί στα έξοδα αύξησης κεφαλαίου		(5.420)		(3.720)
Αναβαλλόμενη φορολογική (επιβάρυνση)/ελάφρυνση	(560)			
Αναγνώριση φόρου επί ζημιών	38.393		(5.839)	
Αναβαλ. φόρος επί φορολογ. κερδών χρήσεως	(37.832)		5.839	
Σύνολο	0	6.557.475	0	8.427.581

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η εταιρεία είναι για το 2012 ίσος με 20%.

Η εταιρεία δεν υπολόγισε αναβαλλόμενη φορολογία καθώς εκτιμά ότι θα έχει φορολογητέα κέρδη μετά το τέλος της επόμενης πενταετίας.

Επιπρόσθετα αναφέρουμε ότι οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί ζημιών προηγούμενων χρήσεων ανέρχονται στο ποσό των € 332 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, είναι 20%.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2005 και έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις από 2006 μέχρι και 2009, με βάση το Ν.4002/2011. Για τη χρήση 2011 εκδόθηκε «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις οικονομικές καταστάσεις και από το σχετικό έλεγχο δεν προέκυψαν διαφορές φόρων ενώ για τη χρήση 2012 θα εκδοθεί «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις και από τον μέχρι σήμερα σχετικό έλεγχο δεν έχουν προκύψει διαφορές φόρων.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2005 και έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις από 2006 μέχρι και 2009, με βάση το Ν.4002/2011. Για τη χρήση 2011 εκδόθηκε «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις οικονομικές καταστάσεις και από το σχετικό έλεγχο δεν προέκυψαν διαφορές φόρων ενώ για τη χρήση 2012 θα εκδοθεί «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις και από τον μέχρι σήμερα σχετικό έλεγχο δεν έχουν προκύψει διαφορές φόρων.

10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
Δοσμένες Εγγυήσεις	20	24
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	20	24

11. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
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.

12. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2012	31/12/2011
Πελάτες	726.107	234.433
Απαιτήσεις από Κατασκευαστικά Συμβόλαια	3.047.312	3.047.312
Απομείωση απαιτήσεων πελατών	(38.297)	(38.297)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	3.735.122	3.243.448

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
Πελάτες	682.029	215.983
Απαιτήσεις από Κατασκευαστικά Συμβόλαια	3.047.312	3.047.312
Απομείωση απαιτήσεων πελατών	(38.297)	(38.297)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	3.691.044	3.224.998

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.

13. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2012	31/12/2011
Χρεώστες Διάφοροι	33.178	61.563
Χρεώστες Επίδικοι	3.519.960	3.519.960
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	17.002	106.056
Απομείωση απαιτήσεων	(3.494.636)	(3.494.636)
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	75.503	192.942

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
Χρεώστες Διάφοροι	42.600	61.563
Χρεώστες Επίδικοι	3.519.960	3.519.960
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	17.002	106.056
Απομείωση απαιτήσεων	(3.494.636)	(3.494.636)
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	84.926	192.942

Την 31η Δεκεμβρίου 2012 το κονδύλι «Χρεώστες Επίδικοι» περιλαμβάνει ποσό ύψους 423.325,60€ από την «Κ.ΜΠΑΛΑΦΑΣ ΑΤΕ», €3.092.820,69 από την «ΜΠΑΛΑΦΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ».

Την 30η Δεκεμβρίου 2005, η 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.

14. Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία του Ενεργητικού της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
Έξοδα επόμενων χρήσεων	6.078	8.054
	6.078	8.054

15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά καθώς και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2012	31/12/2011
Διαθέσιμα στο ταμείο	396	156
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	30.964	181.776
Σύνολο	31.360	181.932

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
Διαθέσιμα στο ταμείο	396	109
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	30.930	180.742
Σύνολο	31.326	180.851

Η εταιρεία προβαίνει σε καταθέσεις σε euro. Οι τόκοι υπόκεινται σε φορολογία 15%.

16. Ίδια κεφάλαια

i) Μετοχικό κεφάλαιο

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Αρ. μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 31/12/2010	7.085.888	10.416.255	2.271.336	0	12.687.591
Έκδοση Νέων Μετοχών	-	-	-	-	0
Εξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος	-	-	-	-	0
Αγορά Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-	-	0
Πώληση Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-	-	0
Υπόλοιπα 31/12/2011	7.085.888	10.416.255	2.271.336	0	12.687.591
Έκδοση Νέων Μετοχών	-	-	-	-	0
Κεφαλαιοποίηση μέρους της Υπέρ το Άρτιο Διαφοράς, με αύξηση ονομ. αξίας των μετοχών (Απόφαση Έκτακτης Γ.Σ. 30/7/2012)	-	850.306,56	(850.306,56)	-	0
Εξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος	-	-	(6.802,46)	-	(6.802)
Αγορά Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-	-	0
Πώληση Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-	-	0
Υπόλοιπα 31/12/2012	7.085.888	11.266.562	1.414.227	0	12.680.789

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας σήμερα, κατόπιν της από 30/07/2012 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, που αποφάσισε την αύξηση αυτού με κεφαλαιοποίηση της διαφοράς υπέρ το άρτιο και ταυτόχρονη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά 0,12€, ανέρχεται σε 11.266.561,92 ευρώ, διαιρούμενο σε 7.085.888 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,59€ η κάθε μία.

Η αύξηση αυτή εγκρίθηκε την 12/9/12 από το Υπουργείο Ανάπτυξης. Στις 4/10/2012, το Χρηματιστήριο Αθηνών ενέκρινε την διαπραγμάτευση των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με την νέα ονομαστική αξία και στις 10/10/2012 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.

ii) Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητο Αποθεματικό Ν.3299/04	Λοιπά Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2011	370.716	731.769		91.483	3.979	33.754.132	34.952.080
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	0	0		45.000	0	0	45.000
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011	370.716	731.769	0	136.483	3.979	33.754.132	34.997.080
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2012	370.716	731.769	0	136.483	3.979	33.754.132	34.997.080
Αφορά στην αναλογούσα στη χρήση 2011, απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004			45.000	(45.000)			0
Υπεραξία από αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων στην εύλογη αξία τους						(7.389.595)	(7.389.595)
Αναλογούσα στη χρήση απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004	0	0	114.533		0	0	114.533
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012	370.716	731.769	159.533	91.483	3.979	26.364.537	27.722.018

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. 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 σχετικές σημειώσεις 6 και 9).

17. Δανειακές υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Μακρ/σμος τραπεζικός δανεισμός	2.330.010	2.640.678
Ομολογίες	4.265.550	4.332.874
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	6.595.560	6.973.552
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	176.768	800.000
Μακρ/σμος τραπεζικός δανεισμός πληρωτέος στην επόμενη χρήση	310.668	159.322
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	487.436	959.322
Σύνολο δανείων	7.082.996	7.932.874

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 € 1,4 εκ. για την κατασκευή του φωτοβολταϊκού πάρκου της εταιρείας, καθώς και σε μετατροπή βραχυπρόθεσμου δανεισμού της ποσού € 1,25 εκ. σε μακροπρόθεσμο.

Η διάρκεια των δανείων είναι δεκαετής με 12μηνη περίοδο χάριτος και προς εξασφάλιση τους συστήθηκε ενέχυρο 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:

	31/12/2012	31/12/2011
Μέσα σε 2 έτη	4.265.550	4.332.874
Μεταξύ 2 και 5 ετών	0	0
	4.265.550	4.332.874

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

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Μέσα σε 2 έτη	621.336	469.990
Μεταξύ 2 και 5 ετών	932.004	932.004
Μεταξύ 5 και 10 ετών	1.087.338	1.398.006
	<u>2.640.678</u>	<u>2.800.000</u>

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της εταιρείας το 2012 και το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθαν σε € 229 χιλ. (τόκοι τραπεζικού δανεισμού)

18. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης.

Η σχετική υποχρέωση αναλύεται ως εξής:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	108.933	97.193
Σύνολο	<u>108.933</u>	<u>97.193</u>
Χρεώσεις στα αποτελέσματα:		
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	11.740	17.307
Σύνολο	<u>11.740</u>	<u>17.307</u>
	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	108.139	97.193
Σύνολο	<u>108.139</u>	<u>97.193</u>
Χρεώσεις στα αποτελέσματα:		
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	10.947	17.307
Σύνολο	<u>10.947</u>	<u>17.307</u>

Ο μέσος αριθμός προσωπικού που απασχολήθηκε στην εταιρεία το 2011 ήταν 8, ενώ για τον όμιλο ήταν 9 .

19. Προβλέψεις

Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Οι λοιπές προβλέψεις που έχουν σχηματιστεί μέχρι την 31/12/2012 για την εταιρεία & τον όμιλο, ανέρχονται στο ποσό των € 3.532,93 χιλ.

Από το ποσό αυτό € 3.494,63 χιλ. αφορά απαίτηση κατά της Μπαλάφας Συμμετοχών Α.Ε., η οποία επιδικάστηκε στην εταιρεία με την υπ' αριθμ. 4458/09 απόφ. ΠΠρΑθηνών.

20. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν κυρίως επενδύσεις για τη παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με φωτοβολταϊκά που έγιναν κατά την περίοδο 2010-2011 και επιχορηγούνται σε ποσοστό 40 % περίπου.

Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων που επιδοτήθηκαν. Ανάλογα με τις διατάξεις του νόμου, στα πλαίσια του οποίου έγινε η επιχορήγηση, ισχύουν ορισμένοι περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων παγίων, και τη διαφοροποίηση της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρείας. Κατά τους διενεργηθέντες από τις αρμόδιες αρχές, κατά καιρούς, ελέγχους δεν εντοπίστηκε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τους περιορισμούς αυτούς.

Εντός 2012 οριστικοποιήθηκε διακιούμενη για το ανω έργο επιχορήγηση στο ποσό των 1,82 εκ. και εισπράχθηκε το υπόλοιπο ποσό των 623 χιλ.

21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρίας έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2012	31/12/2011
Προμηθευτές	206.289	232.824
Επιταγές Πληρωτέες	490	21.349
Σύνολο	206.779	254.172

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
Προμηθευτές	202.521	228.250
Επιταγές Πληρωτέες	490	21.349
Σύνολο	203.011	249.598

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

22. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων:

ΟΜΙΛΟΣ

	31/12/2012	31/12/2011
Φ.Π.Α.	4.416	687
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	55.336	12.457
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	9.343	907
Λοιποί φόροι - τέλη	19.799	131
Σύνολο	88.894	14.182

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/12/2012	31/12/2011
Φ.Π.Α.	4.416	0
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	55.240	12.457
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	9.343	815
Λοιποί φόροι - τέλη	19.681	131
Σύνολο	88.680	13.402

23. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

ΟΜΙΛΟΣ

	31/12/2012	31/12/2011
Προκαταβολές πελατών	3.047.232	3.047.232
Δεδουλευμένα έξοδα	505.942	439.752
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	46.516	10.542
Έσοδα επόμενης περιόδου	0	0
Πιστωτές	81.807	9.869
Σύνολο	3.681.497	3.507.395

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/12/2012	31/12/2011
Προκαταβολές πελατών	3.047.232	3.047.232
Δεδουλευμένα έξοδα	505.942	439.752
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	42.307	9.966
Έσοδα επόμενης περιόδου	0	0
Πιστωτές	70.854	8.599
Σύνολο	3.666.336	3.505.548

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

24. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	1.308.260	985.147
Παροχή υπηρεσιών	36.000	30.000
Σύνολο	1.344.260	1.015.147

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	1.308.260	985.147
Παροχή υπηρεσιών	15.000	21.000
Σύνολο	1.323.260	1.006.147

25. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	17.669	18.878
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	68.662	45.061
Παροχές τρίτων	13.317	10.171
Φόροι - τέλη	160.801	1.365
Διάφορα έξοδα	150	0
Αποσβέσεις	251.024	188.362
	511.623	263.836

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	10.000	14.000
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	68.662	45.061
Παροχές τρίτων	13.317	10.171
Φόροι - τέλη	160.801	1.365
Διάφορα έξοδα	150	0
Αποσβέσεις	251.024	188.362
	503.953	258.958

26. Έξοδα διοίκησης

Τα Έξοδα Διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	318.785	315.017
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	84.350	86.613
Παροχές τρίτων	24.110	23.671
Φόροι - τέλη	18.660	20.042
Διάφορα έξοδα	39.656	44.288
Αποσβέσεις	5.976	6.800
Προβλέψεις	11.740	17.307
Σύνολο	503.277	513.738

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	311.116	315.017
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	84.350	86.220
Παροχές τρίτων	23.510	23.521
Φόροι - τέλη	18.638	19.752
Διάφορα έξοδα	37.902	41.412
Αποσβέσεις	5.976	6.800
Προβλέψεις	10.947	17.307
Σύνολο	492.438	510.029

27. Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για το 2012 και το 2011 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	ΆΛΛΑ ΈΣΟΔΑ	
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	10	0
Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων	114.533	45.000
Σύνολο	114.543	45.000

	ΆΛΛΑ ΈΞΟΔΑ	
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Πρόστιμα - προσαυξήσεις	6.000	0
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	943	607
Λοιπά έκτακτα έξοδα	4.158	795
Σύνολο	11.101	1.402

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ΆΛΛΑ ΈΞΟΔΑ	
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	10	0
Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων	114.533	45.000
Σύνολο	114.543	45.000

	ΆΛΛΑ ΈΞΟΔΑ	
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
Πρόστιμα προσαυξήσεις	6.000	0
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	943	607
Λοιπά έκτακτα έξοδα	4.117	795
Σύνολο	11.060	1.402

28. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
ΈΣΟΔΑ		
Τόκοι καταθέσεων	21	39
Σύνολο	21	39

	ΈΞΟΔΑ	
- Ομολογιακά δάνεια	82.147	86.547
- Μακρ/σμα τραπεζικά δάνεια	177.838	174.669
- Βραχ/σμα τραπεζικά δάνεια	51.723	57.502
- Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	12.743	4.657
	324.451	323.374

ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΞΟΔΑ

Τόκοι καταθέσεων

Σύνολο

	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
	21	39
Σύνολο	21	39

ΕΞΟΔΑ

- Ομολογιακά δάνεια
- Μακρ/σμα τραπεζικά δάνεια
- Βραχ/σμα τραπεζικά δάνεια
- Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα

	82.147	86.547
	177.838	174.669
	51.723	57.502
	12.713	4.657
	<u>324.421</u>	<u>323.374</u>

29. Φόρος εισοδήματος

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίστηκε ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2012- 31/12/2012	01/01/2011- 31/12/2011	01/01/2012- 31/12/2012	01/01/2011- 31/12/2011
Κέρδη/(Ζημιές), προ φόρων, ως ο λογ/σμός αποτελεσμάτων	108.372,58	(42.166,11)	105.951,26	(42.578,52)
Φορολογικός συντελεστής	0,20	0,20	0,20	0,20
Φόροι εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή	21.674,52	(8.433,22)	21.190,25	(8.515,70)
Φόρος επί μη φορολογικά εκπεστέων δαπανών	37.695,50	11.676,87	37.536,83	11.676,87
Φόροι που αναλογούν σε Αφορολογητα Έσοδα Ν.3299/2004	(22.906,56)	(9.000,00)	(22.906,56)	(9.000,00)
Αναστροφή φόρου επί κερδών/ζημιών	(39.035,45)	5.756,35	(38.392,52)	5.838,84
Αναστροφή φόρου επί των εξόδων αυξησης κεφαλαίου	2.572,00		2.572,00	
Διαφορές φορολογικού ελεγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00	2.969,66	0,00	2.969,66
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	0,00	2.969,66	0,00	2.969,66
Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	38.475,22	(1.466,75)	37.832,29	(1.415,13)
Αναβαλλόμενη φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	560,24	(4.289,60)	560,24	(4.423,70)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00	2.969,66	0,00	2.969,66
Αναστροφή φόρου επί κερδών/ζημιών	(39.035,45)	5.756,35	(38.392,52)	5.838,84
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	0,00	2.969,66	0,00	2.969,66

30. Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2012	31/12/2011
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	108.373	(45.136)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	7.085.888	7.085.888
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,0153	(0,0064)

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	105.951	(45.548)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	7.085.888	7.085.888
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,0150	(0,0064)

31. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Α) Η δικάσιμος της 4/11/11 που είχε οριστεί για την εκδίκαση της έφεσης της εταιρείας 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 ματαιώθηκε λόγω αποχής των δικηγόρων. Η εταιρεία θα προβεί σε νέα κλήση των αντιδίκων.

Β) Την 2/4/2012 συζητήθηκε αγωγή κατά της εταιρείας ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε. στην οποία ο ενάγων διεκδικούσε αποζημίωση ύψους 11.982,62€ για ζημιά που υπέστη το διαμέρισμά του. Αναμένεται η έκδοση απόφασης.

Γ) Την 19/2/2013 συζητήθηκε η έφεση που είχε ασκήσει η εταιρεία, και η αντίστοιχη αντέφεση του αντιδίκου, κατά απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία επιδίκασε το ποσό των 11.153,46€ σε παλιό εργαζόμενο της, ο οποίος διεκδικούσε για δεδουλευμένους μισθούς και υπερωρίες το ποσό των 25.117,73€. Αναμένεται η έκδοση απόφασης.

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.

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία ελέγχεται από την οικογένεια Νικολάου Ρεμαντά μέσω των εταιρειών Remco Holdings AE & Τρίτων AE οι οποίες κατέχουν το 50,29% και 24,2% των δικαιωμάτων ψήφου της Ελβιεμέκ αντίστοιχα.

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Παροχές προς βασικά διοικητικά στελέχη				
Αμοιβές & βραχυπρόθεσμες παροχές	221.837	221.826	221.837	221.826
Υποχρεώσεις προς βασικά διοικητικά στελέχη				
Αμοιβές & βραχυπρόθεσμες παροχές	11.281	1.337	11.281	1.337

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011	01/01 - 31/12/2012	01/01 - 31/12/2011
Πωληση αγαθων & υπηρεσιών προς:				
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Αγορά αγαθων & υπηρεσιών από:				
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	57.737	62.575	57.737	62.575
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	43.998	44.750	28.610	39.872
Δανειοδότηση προς:				
Θυγατρική εταιρεία	0,00	0	9.422,76	0
Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Δανειοδότηση από:				
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	0	206.000	0	206.000
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	50.000	0	50.000	0
Υπόλοιπα από πωλ.αγθων & υπηρεσιών προς:				
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	767	767	767	767
Υπόλοιπα από αγορά αγαθων & υπηρεσιών από:				
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	316.877	259.890	316.877	259.890
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	180.442	143.216	169.489	142.149

Υπόλοιπα από δανειοδότηση προς:	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Θυγατρική εταιρεία	0	0	9.423	0
Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Λοιπά συνδεμένα μέρη	0	0	0	0

Υπόλοιπα από δανειοδότηση από:	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	3.048.439	3.115.764	3.048.439	3.115.764
Λοιπά συνδεμένα μέρη	1.267.110	1.217.110	1.267.110	1.217.110

33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Με την ψήφιση του Ν.4110/2013 ο φορολογικός συντελεστής, από το οικονομικό έτος 2014 (χρήση 2013) και μετά, αυξήθηκε από 20% σε 26%. Επειδή η αύξηση αυτή αποτελεί μη διορθωτικό γεγονός σύμφωνα με το ΔΛΠ 10 παρ. 22, η Εταιρεία και ο Όμιλος, κατά την 31/12/2012 υπολόγισαν τον αναβαλλόμενο φόρο με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 20% σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 παρ.47.

Η αποτίμηση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης της 31/12/2012, με βάση το νέο συντελεστή 26%, θα γίνει στην επόμενη χρήση και ως εκ τούτου η ανωτέρω αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση της Εταιρείας και του Ομίλου, θα αυξηθεί κατά 1.967.242,63 €, με ισόποση επιβάρυνση των Ιδίων Κεφαλαίων.

Ταυρος, 26 Μαρτίου 2013

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. Ν 170813
Αρ. Αδείας 17243 – Α' Τάξης

V) ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν. 3401/2005

Ο παρακάτω πίνακας περιλαμβάνει τις πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005, τις οποίες η εταιρεία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό κατά τη διάρκεια της χρήσης 2008. Οι ανακοινώσεις αυτές είναι αναρτημένες και στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.elviemek.gr.

<u>Ημερομηνία</u>	<u>Θέμα</u>
10/01/2012	Ανακοίνωση για αναστολή διαδικασίας απόσχισης κλάδου
30/03/2012	Ανακοίνωση για Οικονομικό Ημερολόγιο
03/04/2012	Ανακοίνωση περί σχολιασμού Οικονομικών Καταστάσεων
01/06/2012	Ανακοίνωση για Σύγκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων
07/06/2012	Ανακοίνωση περί σχολιασμού Οικονομικών Καταστάσεων
02/07/2012	Ανακοίνωση για αποφάσεις Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης
02/07/2012	Ανακοίνωση για συγκρότηση νέου Διοικητικού Συμβουλίου
02/07/2012	Ανακοίνωση για δημοσίευμα
10/07/2012	Ανακοίνωση για Σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης
27/07/2012	Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων
30/07/2012	Ανακοίνωση για αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης
03/09/2012	Ανακοίνωση περί σχολιασμού Οικονομικών Καταστάσεων
05/10/2012	Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων
04/12/2012	Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων

VI) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012 (1/1/2012- 31/12/2012)

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις και αποτελούνται από σελ74, είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου μας της 28/03/2013.

Ταύρος, 28/3/2013

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ – ΛΟΓΙΣΤΗΣ

**ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ
Α.Μ. Ε.Λ.Τ.Ε. 1495**