

ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της Μητρικής Εταιρείας και του Ομίλου,
της περιόδου από
1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2014
(Ν. 3556/2007, άρθρο 6)

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης

ΜΑΪΟΣ 2014

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	4
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	5
3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	7
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	9
5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	11
6. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ.....	13
6.1. Γενικές Πληροφορίες	13
6.2. Φύση Δραστηριοτήτων	13
6.3. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και λογιστικές αρχές	15
7. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ	15
8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	18
8.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	18
8.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	20
8.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	22
8.4. Αναβαλλόμενος φόρος – Φόρος εισοδήματος.....	22
8.5. Αποθέματα	25
8.6. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	25
8.7. Λοιπές απαιτήσεις.....	26
8.8. Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο.	26
8.9. Λοιπά Αποθεματικά.....	27
8.10. Δανειακές υποχρεώσεις.....	28
8.11. Προβλέψεις	29
8.12. Επιχορηγήσεις.....	29
8.13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	30
8.14. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	30
8.15. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	31
8.16. Κύκλος εργασιών.....	31
8.17. Κόστος πωληθέντων	32
8.18. Έξοδα διοίκησης	33
8.19. Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης.....	33
8.20. Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή.....	34
8.21. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	35
8.22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	35
8.23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	37

**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την τριμηνή περίοδο από
1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2014**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, για την περίοδο 01/01 – 31/03/2014, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΑ – ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ Α.Ε.» την 28/05/2014 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, μαζί με την Έκθεση Επισκόπησης του Νόμιμου Ελεγκτή, στη διεύθυνση www.elviemek.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, στα δημοσιευθέντα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Ταύρος, 29 Μαΐου 2014

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ρεμαντάς Νικόλαος
Α.Τ. ΑΒ 615683

1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας

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

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της “ΕΛΒΙΕΜΕΚ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΑ ΚΕΝΤΡΑ – ΕΝΕΡΓΕΙΑ – ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” της 31^{ης} Μαρτίου 2014 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της τριμηνιαίας περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

ΑΘΗΝΑ, 29 ΜΑΪΟΥ 2014
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31561
ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159
Μιχαλακοπούλου 4 - 11528 ΑΘΗΝΑ

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ΟΜΙΛΟΣ			
	Σημείωση	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Κύκλος εργασιών	8.16	254.367,76	244.405,16
Κόστος Πωληθέντων	8.17	(137.786,31)	(141.491,94)
Μικτό Κέρδος/(Ζημιά)		116.581,45	102.913,22
Άλλα έσοδα	8.19	22.478,20	23.583,73
Έξοδα διοίκησης	8.18	(113.871,75)	(132.568,65)
Άλλα έξοδα	8.19	(351.672,51)	(6.490,12)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		(326.484,61)	(12.561,82)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		(59.690,73)	(82.087,26)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(386.175,34)	(94.649,08)
Φόρος εισοδήματος		0,00	0,00
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (α)		(386.175,34)	(94.649,08)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)			
- Ποσά που δεν ενδέχεται να μεταφερθούν στα κέρδη ή ζημιές μελλοντικών περιόδων			
- Ποσά από προσαρμογές αποθεματικών εύλογης αξίας, δυναμικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημιές σε μεταγενέστερη περίοδο		0,00	(1.968.868,76)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)		(386.175,34)	(2.063.517,84)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) κατανέμονται σε:			
Μετόχους της εταιρείας		(386.175,34)	(2.063.517,84)
Μετόχους μειοψηφίας		0,00	0,00
Σύνολο		(386.175,34)	(2.063.517,84)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	8.20	(0,0545)	(0,0134)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Σημείωση	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Κύκλος εργασιών	8.16	254.367,76	244.405,16
Κόστος Πωληθέντων	8.17	(137.786,31)	(141.491,94)
Μικτό Κέρδος/(Ζημιά)		116.581,45	102.913,22
Άλλα έσοδα	8.19	22.478,20	22.790,40
Έξοδα διοίκησης	8.18	(113.697,65)	(129.163,02)
Άλλα έξοδα	8.19	(351.672,51)	(6.490,12)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		(326.310,51)	(9.949,52)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		(59.690,73)	(82.087,26)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(386.001,24)	(92.036,78)
Μείον: Φόρος εισοδήματος		0,00	0,00
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (α)		(386.001,24)	(92.036,78)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)			
- Ποσά που δεν ενδέχεται να μεταφερθούν στα κέρδη ή ζημιές μελλοντικών περιόδων			
- Ποσά από προσαρμογές αποθεματικών εύλογης αξίας, δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημιές σε μεταγενέστερη περίοδο		0,00	(1.968.868,76)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)		(386.001,24)	(2.060.905,54)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	8.20	(0,0545)	(0,0130)

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**ΟΜΙΛΟΣ**

	Σημείωση	31/03/2014	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	8.1	42.080.960,65	42.144.102,99
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.2	16.685,88	16.912,17
Λοιπές μακροπρόθεσμες απατήσεις		20,00	16,00
		42.097.666,53	42.161.031,16
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	8.5	32.817,64	32.817,64
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	8.6	3.619.833,78	3.994.005,35
Λοιπές Απατήσεις	8.7	60.501,10	60.496,80
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού		1.772,76	5.330,72
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		6.419,03	19.946,14
		3.721.344,31	4.112.596,65
Σύνολο Ενεργητικού		45.819.010,84	46.273.627,81
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	8.8	11.266.561,92	11.266.561,92
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	8.8	1.414.226,86	1.414.226,86
Αποθεματικά	8.9	25.866.788,98	25.844.310,78
Ζημίες εις νέον		(13.994.720,08)	(13.586.066,54)
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας (α)		24.552.857,68	24.939.033,02
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		0,00	0,00
Σύνολο Καθαρής (γ) = (α)+(β)		24.552.857,68	24.939.033,02
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.10	6.553.955,62	6.645.490,62
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8.4	8.526.344,20	8.526.344,20
Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού (Αναβαλλόμενα έσοδα)	8.12	1.550.059,40	1.572.537,60
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		47.096,68	46.744,09
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		16.677.455,90	16.791.116,51
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	8.13	353.836,74	342.697,63
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	8.14	25.745,76	64.179,05
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.10	362.989,00	315.646,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.15	3.846.125,76	3.820.955,60
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		4.588.697,26	4.543.478,28
Σύνολο Υποχρεώσεων		21.266.153,16	21.334.594,79
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		45.819.010,84	46.273.627,81

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Σημείωση	31/03/2014	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	8.1	42.080.960,65	42.144.102,99
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.2	15.605,13	15.831,42
Επενδύσεις Σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	8.3	13.000,00	13.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απατήσεις		20,00	16,00
		42.109.585,78	42.172.950,41
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	8.5	32.817,64	32.817,64
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	8.6	3.575.756,18	3.949.927,75
Λοιπές Απατήσεις	8.7	71.467,95	71.467,95
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού		1.772,76	5.330,72
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		6.417,21	19.944,32
		3.688.231,74	4.079.488,38
Σύνολο Ενεργητικού		45.797.817,52	46.252.438,79
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	8.8	11.266.561,92	11.266.561,92
Υπερ Το Άρτιο	8.8	1.414.226,86	1.414.226,86
Λοιπά αποθεματικά	8.9	25.866.788,98	25.844.310,78
Αποτελέσματα Εις Νέον		(13.992.860,70)	(13.584.381,26)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		24.554.717,06	24.940.718,30
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.10	6.553.955,62	6.645.490,62
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8.4	8.526.344,20	8.526.344,20
Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού (Αναβαλλόμενα έσοδα)	8.12	1.550.059,40	1.572.537,60
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		47.096,68	46.744,09
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		16.677.455,90	16.791.116,51
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	8.13	349.795,30	338.834,59
Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις	8.14	25.127,62	63.560,91
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.10	362.989,00	315.646,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.15	3.827.732,64	3.802.562,48
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		4.565.644,56	4.520.603,98
Σύνολο Υποχρεώσεων		21.243.100,46	21.311.720,49
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		45.797.817,52	46.252.438,79

ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΟΜΙΛΟΣ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αφορολογητα Αποθεματικά N.3299/04	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειωψφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	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
Αναλογούσα στην περίοδο, απόσβεση της επιχορήγησης N. 3299/2004			22.790,40			(22.790,40)		0,00
Αναστροφή μέρους του αναβαλλόμενου φόρου επί των αποθεματικών εύλογης αξίας, λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή				(1.968.868,76)				(1.968.868,76)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01- 31/03/2013						(94.649,08)		(94.649,08)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2013	11.266.561,92	1.414.226,86	182.323,20	24.395.668,54	1.197.947,84	(13.611.609,31)	0,00	24.845.119,05
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	11.266.561,92	1.414.226,86	250.694,40	24.395.668,54	1.197.947,84	(13.586.066,54)	0,00	24.939.033,02
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01- 31/03/2014			22.478,20			(408.653,54)		(386.175,34)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2014	11.266.561,92	1.414.226,86	273.172,60	24.395.668,54	1.197.947,84	(13.994.720,08)	0,00	24.552.857,68

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Το κονδύλι των 22.478,20 €, που μεταφέρθηκε στα Αφορολόγητα Αποθεματικά, αφορά στην αναλογούσα στην περίοδο, απόσβεση της επιχορήγησης N. 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 2013	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
Αναλογούσα στη χρήση 2013, απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004			22.790,40			(22.790,40)	0,00
Αναστροφή μέρους του αναβαλλόμενου φόρου επί των αποθεματικών εύλογης αξίας, λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή				(1.968.868,76)			(1.968.868,76)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/03/2013						(92.036,78)	(92.036,78)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2013	11.266.561,92	1.414.226,86	182.323,20	24.395.668,54	1.197.947,84	(13.611.830,74)	24.844.897,62
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	11.266.561,92	1.414.226,86	250.694,40	24.395.668,54	1.197.947,84	(13.584.381,26)	24.940.718,30
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/03/2014			22.478,20			(408.479,44)	(386.001,24)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2014	11.266.561,92	1.414.226,86	273.172,60	24.395.668,54	1.197.947,84	(13.992.860,70)	24.554.717,06

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Το κονδύλι των 22.478,20 €, που μεταφέρθηκε στα Αφορολόγητα Αποθεματικά, αφορά στην αναλογούσα στην περίοδο, απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004.

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από απατήσεις	322.247,97	344.919,40
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους, κλπ.	(251.181,47)	(213.388,87)
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	0,00	0,00
Τόκοι πληρωθέντες	(40.401,61)	(51.091,85)
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>	30.664,89	80.438,68
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	(2.058,00)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	0,00	(2.058,00)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εξοφλήσεις δανείων	(44.192,00)	(77.667,00)
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i>	(44.192,00)	(77.667,00)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(13.527,11)	713,68
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	19.946,14	31.360,36
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	6.419,03	32.074,04

ΕΤΑΙΡΕΙΑ**Λειτουργικές δραστηριότητες**

	01/01/2014- 31/03/2014	01/01/2013- 31/03/2013
Εισπράξεις από απατήσεις	322.247,97	344.919,40
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους, κλπ.	(251.181,47)	(213.362,43)
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	0,00	0,00
Τόκοι πληρωθέντες	(40.401,61)	(51.091,85)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	30.664,89	80.465,12

Επενδυτικές δραστηριότητες

Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	(2.058,00)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	0,00	(2.058,00)

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Εξοφλήσεις δανείων	(44.192,00)	(77.667,00)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(44.192,00)	(77.667,00)

Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)

(13.527,11) 740,12

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου

19.944,32 31.325,83

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου

6.417,21 32.065,95

6. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ

6.1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρία ιδρύθηκε το έτος 1945 με αρχική επωνυμία «ΕΛΒΙΕΜΕΚ Χρήστος Φασσέας και Χρήστος Λάμπρου Ελληνική Βιομηχανία Εκρηκτικών και Πυρομαχικών Ανώνυμη Εταιρεία». Η επωνυμία σήμερα είναι «ΕΛΒΙΕΜΕΚ Αξιοποίηση Ακινήτων – Εμπορευματικά Κέντρα – 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 αναστάλη για λόγους προστασίας του επενδυτικού κοινού.

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

6.2. Φύση Δραστηριοτήτων

Η εταιρεία ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε., από την ίδρυσή της και μέχρι τα πρώτα χρόνια της δεκαετίας του 1990, υπήρξε ίσως η πιο ισχυρή βιομηχανία στο χώρο των εκρηκτικών, λειτουργώντας παραγωγικές μονάδες στα Οινόφυτα 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 Οινόφυτων, 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 Ρέντης, 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.

ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

- 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, έχει καταθέσει από τον Φεβρουάριο του 2006 αίτημα 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. Παρότι 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), από τον Μάρτιο του 2014 οι Υπουργοί Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας και Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων έχουν παρουσιάσει στη Βουλή το πολυαναμενόμενο νομοσχέδιο για την εφοδιαστική αλυσίδα, το οποίο καταργεί το Ν. 3333/2005. Το νομοσχέδιο αυτό σκοπό έχει να άρει τη δυσκαμψία που υφίσταται χρόνια και την έλλειψη καθορισμένου πλαισίου στον κλάδο των logistics. Με το συγκεκριμένο σχέδιο νόμου χαράσσεται για πρώτη φορά στην Ελλάδα πολιτική για την εφοδιαστική αλυσίδα και, σύμφωνα με τους προτείνοντες Υπουργούς, το νομοσχέδιο αυτό αποτελεί μέρος της εθνικής στρατηγικής για τα logistics. Ωστόσο, το νομοσχέδιο αυτό ακόμη δεν έχει ψηφιστεί. Το έργο της εταιρείας θα υλοποιηθεί αμέσως μόλις το οικονομικό περιβάλλον το επιτρέψει.

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 2012 οριστικοποιήθηκε η 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.

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 ιδιαίτερα χαμηλό. Ωστόσο, η εν λόγω απόσχιση ακόμη δεν έχει πραγματοποιηθεί.

Η εταιρεία από τον Φεβρουάριο 2013 έχει ασκήσει προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της επιβολής έκτακτης ειδικής εισφοράς αλληλεγγύης του Ν.4093/12 ύψους 25% επί του τιμήματος πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς ΑΠΕ.

Παράλληλα, η εταιρεία έχει αποφασίσει να κινηθεί νομικά εναντίον του Νόμου για τα Φ/Β και για το σκοπό αυτό έχει αναθέσει σε εξωτερικά δικηγορικά γραφεία την εκπροσώπησή της αναφορικά ιδίως με τη συνταγματικότητα των διατάξεων του Ν. 4254/2014, ο οποίος υποχρεώνει τους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από Φ/Β να εκδώσουν εκπαιδευτικό τιμολόγιο για τη χρήση 2013, καθώς και να μειώσουν δραματικά την τιμή της kWh.

6.3. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και λογιστικές αρχές

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31/03/2014, αφορούν στο πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2014. Έχουν συνταχθεί με βάση το ΔΛΠ 34 "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση". Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Μάρτιο 2014.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31/03/2013 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Μάρτιο 2013.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2013.

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

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

7. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

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

Τα αποτελέσματα ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ				
01/01/2014 - 31/03/2014				
	Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	254.368	0	254.368
Καθαρές πωλήσεις	0	254.368	0	254.368
Μικτά κέρδη		116.581	0	116.581
Αποτελέσματα προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				(326.485)
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(59.691)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων				(386.175)
Φόρος εισοδήματος				0
Καθαρό κέρδος/(ζημιά)				(386.175)

ΟΜΙΛΟΣ				
01/01/2013 - 31/03/2013				
	Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	244.405	0	244.405
Καθαρές πωλήσεις	0	244.405	0	244.405
Μικτά κέρδη		102.913	0	102.913
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				(12.562)
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(82.087)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων				(94.649)
Φόρος εισοδήματος				0
Καθαρό κέρδος/(ζημιά)				(94.649)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
01/01/2014 - 31/03/2014				
	Πωλήσεις Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	0	254.368	0	254.368
Καθαρές πωλήσεις	0	254.368	0	254.368
Μικτά κέρδη		116.581	0	116.581
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων				(326.311)
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				(59.691)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων				(386.001)
Φόρος εισοδήματος				0
Καθαρό κέρδος/(ζημιά)				(386.001)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/03/2014			
	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	39.737.348	5.973.449	0	45.710.798
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				87.020
<i>Ενεργητικό</i>				45.797.818
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.082.555	4.370.371	0	7.452.926
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				13.790.174
<i>Υποχρεώσεις</i>				21.243.100
	31/12/2013			
	Αξιοποίηση Ακινήτων	Φωτοβολταϊκά	Λοιπά	Σύνολο
<i>Ενεργητικό Τομέα</i>	39.737.344	6.409.517	0	46.146.861
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				105.577
<i>Ενεργητικό</i>				46.252.439
<i>Υποχρεώσεις Τομέα</i>	3.077.555	4.424.457	0	7.502.012
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				13.809.708
<i>Υποχρεώσεις</i>				21.311.720

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 .

Δευτερευόν τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

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

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**8.1. 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. 8.4). 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 Τάχυ 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 € 2.6 εκ.

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

ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηγ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	39.540.687	3.853.211	35.732	458.357	43.887.986
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.085.450)	(367.534)	(34.822)	0	(1.487.806)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	38.455.236	3.485.677	910	458.357	42.400.180
Μικτή Λογιστική αξία	39.540.687	3.853.211	35.732	458.357	43.887.986
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.100.248)	(415.816)	(34.885)	0	(1.550.948)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2013	38.440.439	3.437.395	847	458.357	42.337.038
Μικτή Λογιστική αξία	39.540.687	3.853.211	36.532	458.357	43.888.786
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.145.464)	(563.344)	(35.876)	0	(1.744.683)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2014	38.395.223	3.289.867	656	458.357	42.144.103
Μικτή Λογιστική αξία	39.540.687	3.853.211	36.532	458.357	43.888.786
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.160.261)	(611.626)	(35.939)	0	(1.807.826)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2014	38.380.425	3.241.585	593	458.357	42.080.961

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηγ/ κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	38.455.236	3.485.677	910	458.357	42.400.180
Προσθήκες	0	0	0	0	0
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	0				0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις	(14.798)	(48.282)	(63)	0	(63.142)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	0	0
Αντιλογισμός απαξίωσης	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2013	38.440.439	3.437.395	847	458.357	42.337.038
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2014	38.395.223	3.289.867	656	458.357	42.144.103
Προσθήκες	0	0	0	0	0
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	0				0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις	(14.798)	(48.282)	(63)	0	(63.142)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	0	0
Αντιλογισμός απαξίωσης	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2014	38.380.425	3.241.585	593	458.357	42.080.961

8.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ

	Software	Άδ. παραγωγής ηλ. ενέργειας	Υπεραξία ενοποίησης	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	18.355	1.081	31.933
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(1.606)	0	(14.103)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	0	16.749	1.081	17.830
Αξία κτήσης	12.497	18.355	1.081	31.933
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(1.836)	0	(14.332)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2013	0	16.520	1.081	17.600
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	18.355	1.081	31.933
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(2.524)	0	(15.020)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2014	0	15.831	1.081	16.912
Αξία κτήσης	12.497	18.355	1.081	31.933
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(2.750)	0	(15.247)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2014	0	15.605	1.081	16.686

	Software	Άδ. παραγωγής ηλ. ενέργειας	Διαφορά ενοποίησης	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	0	16.749	1.081	17.830
Προσθήκες	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0
Αποσβέσεις	0	(229)	0	(229)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2013	0	16.520	1.081	17.600
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2014	0	15.831	1.081	16.912
Προσθήκες	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0
Αποσβέσεις	0	(226)	0	(226)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2014	0	15.605	1.081	16.686

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Software	Άδ. παραγωγής ηλ. ενέργειας	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	18.355	30.852
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(1.606)	(14.103)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	0	16.749	16.749
Αξία κτήσης	12.497	18.355	30.852
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(1.836)	(14.332)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2013	0	16.520	16.520
Μικτή Λογιστική αξία	12.497	18.355	30.852
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(2.524)	(15.020)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2014	0	15.831	15.831
Αξία κτήσης	12.497	18.355	30.852
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(12.497)	(2.750)	(15.247)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2014	0	15.605	15.605

	Software	Άδ. παραγωγής ηλ. ενέργειας	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	0	16.749	16.749
Προσθήκες	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0
Αποσβέσεις	0	(229)	(229)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2013	0	16.520	16.520
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2014	0	15.831	15.831
Προσθήκες	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0
Αποσβέσεις	0	(226)	(226)
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2014	0	15.605	15.605

8.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Το κόστος κτήσεως της συμμετοχής στη θυγατρική Aldim Αναπτυξιακή Α.Ε., η οποία δεν είναι εισηγμένη στο χρηματιστήριο, ανέρχεται σε € 13.000,00.

8.4. Αναβαλλόμενος φόρος – Φόρος εισοδήματος

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

	ΟΜΙΛΟΣ			
	31/03/2014		31/12/2013	
	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)		(1.868.405)
Διαφορά αποτίμησης με συντελεστή 26%		1.968.869		1.968.869
Φόρος που αναλογεί στα έξοδα αύξησης κεφαλαίου		(5.420)		(5.420)
Αναβαλλόμενη φορολογική (επιβάρυνση)/ελάφρυνση	(2.605)		(2.781)	
Αναγώριση φόρου επί ζημιών	(99.671)		50.643	
Αναβαλ. φόρος επί φορολογ. κερδών χρήσεως	102.277		(47.862)	
Σύνολο	0	8.526.344	0	8.526.344

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/03/2014		31/12/2013	
	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)		(1.868.405)
Διαφορά αποτίμησης με συντελεστή 26%		1.968.869		1.968.869
Φόρος που αναλογεί στα έξοδα αύξησης κεφαλαίου		(5.420)		(5.420)
Αναβαλλόμενη φορολογική (επιβάρυνση)/ελάφρυνση	(2.605)		(2.781)	
Αναγνώριση φόρου επί ζημιών	(99.626)		51.818	
Αναβαλ. φόρος επί φορολογ. κερδών χρήσεως	102.231		(49.037)	
Σύνολο	0	8.526.344	0	8.526.344

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η εταιρεία είναι για το 2013 και το 2014, είναι ίσος με 26%.

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 € 253 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 26%.

Με την ψήφιση του Ν. 4110/2013 ο φορολογικός συντελεστής, από το οικονομικό έτος 2014 (χρήση 2013) και μετά, αυξήθηκε από 20% σε 26%. Η αποτίμηση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης στη χρήση 2013, με βάση το νέο συντελεστή 26% είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της υποχρέωσης της Εταιρείας και του Ομίλου, κατά 1.968.868,76 €, με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης 2013 και των Ιδίων Κεφαλαίων.

ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

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 τις χρήσεις 2011 & 2012 εκδόθηκαν «Εκθέσεις 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 2013 θα εκδοθεί «Εκθεση φορολογικής συμμόρφωσης», από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις οικονομικές καταστάσεις και από τον μέχρι σήμερα σχετικό έλεγχο, δεν έχουν προκύψει διαφορές φόρων.

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίστηκε ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2014- 31/03/2014	01/01/2013- 31/03/2013	01/01/2014- 31/03/2014	01/01/2013- 31/03/2013
Κέρδη/(Ζημίες), προ φόρων, ως ο λογ/σμός αποτελεσμάτων	(386.175,34)	(94.649,08)	(386.001,24)	(92.036,78)
Φορολογικός συντελεστής	0,26	0,26	0,26	0,26
Φόροι εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή	(100.405,59)	(24.608,76)	(100.360,32)	(23.929,56)
Φόρος επί μη φορολογικά εκπεστέων δαπανών	1.421,60	16.542,70	1.421,60	16.542,70
Φόροι που αναλογούν σε Αφορολογητα Έσοδα Ν.3299/2004	(5.844,33)	(5.925,50)	(5.844,33)	(5.925,50)
Αναστροφή φόρου επί κερδών/ζημιών	104.828,32	13.991,57	104.783,06	13.312,37
Αποτίμηση φόρου επί των εξόδων αυξησης κεφαλαίου με συντελ. 26%	0,00	1.097,54	0,00	1.097,54
Αναστροφή φόρου επί των εξόδων αυξησης κεφαλαίου	0,00	(1.097,54)	0,00	(1.097,54)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο φορολογικής ελάφρυνσης/ (επιβάρυνσης)	0,00	0,00	0,00	0,00
Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	(102.276,70)	(23.452,94)	(102.231,44)	(22.773,74)
Αναβαλλόμενη φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	(2.551,62)	8.363,83	(2.551,62)	8.363,83
Αποτίμηση φόρου επί των εξόδων αυξησης κεφαλαίου με συντελ. 26%	0,00	1.097,54	0,00	1.097,54
Αναστροφή φόρου επί κερδών/ζημιών	104.828,32	13.991,57	104.783,06	13.312,37
Σύνολο φορολογικής ελάφρυνσης/ (επιβάρυνσης)	0,00	0,00	0,00	0,00

Σημειώνεται ότι σχετικά με τις διατάξεις του αρ.72 Ν.4172/13 δεν θα προκύψει φορολογική επιβάρυνση για τον Όμιλο & την Έταιρεία.

8.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2014	31/12/2013
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 ή μεγαλύτερη από το κόστος κτήσεως.

8.6. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/03/2014	31/12/2013
Πελάτες	961.024	984.991
Έκπτωση προς ΛΑΓΗΕ (Ν.4254/2014)	(350.205)	0
Απαιτήσεις από Κατασκευαστικά Συμβόλαια	3.047.312	3.047.312
Απομείωση απαιτήσεων πελατών	(38.297)	(38.297)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	3.619.834	3.994.005

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2014	31/12/2013
Πελάτες	916.946	940.913
Έκπτωση προς ΛΑΓΗΕ (Ν.4254/2014)	(350.205)	0
Απαιτήσεις από Κατασκευαστικά Συμβόλαια	3.047.312	3.047.312
Απομείωση απαιτήσεων πελατών	(38.297)	(38.297)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	3.575.756	3.949.928

Με βάση το Ν. 4254/2014, επιβλήθηκε στους κατόχους αδειών ΑΠΕ, η έκδοση πιστωτικού τιμολογίου υπέρ του ΛΑΓΗΕ, σε ποσοστό 35% επί των πωλήσεων ηλεκτρικού ρεύματος της χρήσης 2013. Κατόπιν αυτών, εκδόθηκε εντός της χρήσης 2014, από την Εταιρεία μας προς τον ΛΑΓΗΕ, πιστωτικό τιμολόγιο καθαρής αξίας 466.939,78 €, επί της οποίας αντιστοιχεί μείωση της έκτακτης εισφοράς αλληλεγγύης κατά 25%, ήτοι κατά ποσό 116.734,95 €. Με τη διαφορά των ανωτέρω ποσών, ύψους 350.204,83 €, επιβαρύνθηκε το κονδύλι «Άλλα έξοδα» της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων, με πίστωση των Απαιτήσεων.

ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

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.

8.7. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/03/2014	31/12/2013
Χρεώστες Διάφοροι	35.178	35.174
Χρεώστες Επίδικοι	3.519.960	3.519.960
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	0	0
Απομείωση απαιτήσεων	(3.494.636)	(3.494.636)
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	60.501	60.497

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2014	31/12/2013
Χρεώστες Διάφοροι	46.145	46.145
Χρεώστες Επίδικοι	3.519.960	3.519.960
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	0	0
Απομείωση απαιτήσεων	(3.494.636)	(3.494.636)
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	71.468	71.468

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.

8.8. Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 11.266.561,92, διαιρεμένο σε 7.085.888 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,59.

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.

8.9. 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 2013	370.716	731.769	159.533	91.483	3.979	26.364.537	27.722.018
Υπεραξία από αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων στην εύλογη αξία τους						(1.968.869)	(1.968.869)
Αναλογούσα στη χρήση απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004			22.790				22.790
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2013	370.716	731.769	182.323	91.483	3.979	24.395.669	25.775.940
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	370.716	731.769	250.694	91.483	3.979	24.395.669	25.844.311
Αναλογούσα στη χρήση απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004			22.478				22.478
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2014	370.716	731.769	273.173	91.483	3.979	24.395.669	25.866.789

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 8.1 και 8.4).

8.10. Δανειακές υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2014	31/12/2013
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Μακρ/σμος τραπεζικός δανεισμός	2.288.406	2.379.941
Ομολογίες	<u>4.265.550</u>	<u>4.265.550</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	<u>6.553.956</u>	<u>6.645.491</u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	88.384	132.576
Μακρ/σμος τραπεζικός δανεισμός πληρωτέος στην επόμενη χρήση	<u>274.605</u>	<u>183.070</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	<u>362.989</u>	<u>315.646</u>
Σύνολο δανείων	<u>6.916.945</u>	<u>6.961.137</u>

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

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

Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας αφορά σε δάνειο για την κατασκευή του φωτοβολταϊκού πάρκου της εταιρείας, καθώς και σε μετατροπή βραχυπρόθεσμου δανεισμού σε μακροπρόθεσμο.

Η διάρκεια των δανείων είναι δεκαετής με 12μηνιαία 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:

	31/03/2014	31/12/2013
Μέσα σε 2 έτη	4.265.550	4.265.550
Μεταξύ 2 και 5 ετών	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>4.265.550</u>	<u>4.265.550</u>

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

	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Μέσα σε 2 έτη	1.006.885	915.350
Μεταξύ 2 και 5 ετών	1.098.420	1.098.420
Μεταξύ 5 και 10 ετών	457.706	549.241
	<u>2.563.011</u>	<u>2.563.011</u>

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της εταιρείας στις 31/3/2014, το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθαν σε € 38,8 χιλ. (τόκοι τραπεζικού δανεισμού).

Εφαρμόζοντας την ανάλυση ευαισθησίας σε διαφοροποιήσεις - αύξηση/(μείωση) - της τιμής euribor κατά 2%, διατηρώντας όλες τις λοιπές μεταβλητές σταθερές θα επέφερε τις ακόλουθες μεταβολές στο χρηματοοικονομικό κόστος από τοκοφόρες υποχρεώσεις και στα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου:

Αύξηση/ (Μείωση)	Διαμόρφωση επιτοκίου	Διαμόρφωση του χρημ/κού κόστους	Διαμόρφωση των αποτελέσματος προ φόρων
0,50%	6,31%	42.165,33	-389.517,20
1,00%	6,81%	45.507,20	-392.859,06
1,50%	7,31%	48.849,06	-396.200,93
2,00%	7,81%	52.190,93	-399.542,79
-0,50%	5,31%	35.481,61	-382.833,47
-1,00%	4,81%	32.139,74	-379.491,61
-1,50%	4,31%	28.797,88	-376.149,75
-2,00%	3,81%	25.456,02	-372.807,88

8.11. Προβλέψεις

Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Οι λοιπές προβλέψεις που έχουν σχηματιστεί μέχρι την 31/03/2014 για την εταιρεία & τον ομίλο, 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.

8.12. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν κυρίως επενδύσεις για την 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

ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρείας. Κατά τους διενεργηθέντες από τις αρμόδιες αρχές, κατά καιρούς, ελέγχους δεν εντοπίσθηκε περίπτωση μή συμμόρφωσης με τους περιορισμούς αυτούς. Εντός 2012 οριστικοποιήθηκε η δικαιούμενη για το άνω έργο επιχορήγηση στο ποσό των 1,82 εκ. και εισπράχθηκε το υπόλοιπο ποσό των 623 χιλ.

8.13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/03/2014	31/12/2013
Προμηθευτές	352.318	341.579
Επιταγές Πληρωτέες	1.518	1.119
Σύνολο	353.837	342.698

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2014	31/12/2013
Προμηθευτές	348.277	337.716
Επιταγές Πληρωτέες	1.518	1.119
Σύνολο	349.795	338.835

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

8.14. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/03/2014	31/12/2013
Φ.Π.Α.	16.015	9.762
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	8.713	19.585
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	400	1.371
Λοιποί φόροι - τέλη	618	33.461
Σύνολο	25.746	64.179

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/03/2014	31/12/2013
Φ.Π.Α.	16.015	9.762
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	8.713	19.585
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	400	1.371
Λοιποί φόροι - τέλη	0	32.843
Σύνολο	25.128	63.561

8.15. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

ΟΜΙΛΟΣ

	31/03/2014	31/12/2013
Προκαταβολές πελατών	3.057.232	3.052.232
Δεδουλευμένα έξοδα	618.805	584.538
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	25.305	40.293
Πιστωτές	144.784	143.893
Σύνολο	3.846.126	3.820.956

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/03/2014	31/12/2013
Προκαταβολές πελατών	3.057.232	3.052.232
Δεδουλευμένα έξοδα	618.805	584.538
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	19.975	34.963
Πιστωτές	131.720	130.829
Σύνολο	3.827.733	3.802.562

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

8.16. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	254.368	244.405
Παροχή υπηρεσιών	0	0
Σύνολο	254.368	244.405

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	254.368	244.405
Παροχή υπηρεσιών	0	0
Σύνολο	254.368	244.405

8.17. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	0	0
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	9.291	17.600
Παροχές τρίτων	2.253	490
Φόροι - τέλη	64.347	61.462
Διάφορα έξοδα	0	40
Αποσβέσεις	61.896	61.899
	137.786	141.492

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	0	
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	9.291	17.600
Παροχές τρίτων	2.253	490
Φόροι - τέλη	64.347	61.462
Διάφορα έξοδα	0	40
Αποσβέσεις	61.896	61.899
	137.786	141.492

8.18. Έξοδα διοίκησης

Τα Έξοδα Διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	82.151	85.486
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	10.203	23.721
Παροχές τρίτων	7.361	8.552
Φόροι - τέλη	6.378	4.508
Διάφορα έξοδα	5.954	7.440
Αποσβέσεις	1.472	1.472
Προβλέψεις	353	1.389
Σύνολο	113.872	132.569

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	82.151	82.236
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	10.184	23.721
Παροχές τρίτων	7.211	8.402
Φόροι - τέλη	6.373	4.503
Διάφορα έξοδα	5.954	7.440
Αποσβέσεις	1.472	1.472
Προβλέψεις	353	1.389
Σύνολο	113.698	129.163

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού για την Εταιρεία και τον Όμιλο, ανερχόταν κατά την 31/03/2014, σε 8 άτομα και κατά την 31/03/2013 σε 8 άτομα.

8.19. Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	0	793
Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων	22.478	22.790
Σύνολο	22.478	23.584

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	0	0
Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων	22.478	22.790
Σύνολο	22.478	22.790

	ΟΜΙΛΟΣ	
	ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Πρόστιμα - προσαυξήσεις	1.468	6.490
Έκπτωση προς ΛΑΓΗΕ (Ν.4254/2014)	350.205	0
Σύνολο	351.673	6.490

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	
	01/01/2014 - 31/03/2014	01/01/2013 - 31/03/2013
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.468	6.490
Έκπτωση προς ΛΑΓΗΕ (Ν.4254/2014)	350.205	0
Σύνολο	351.673	6.490

Για το ποσό 350.205 €, που αφορά στην έκπτωση προς ΛΑΓΗΕ, βλ. ανωτέρω Σημ. 8.6.

8.20. Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

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

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/03/2014	31/03/2013
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	(386.175)	(94.649)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	7.085.888	7.085.888
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	<u>(0,0545)</u>	<u>(0,0134)</u>

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2014	31/03/2013
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	(386.001)	(92.037)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	7.085.888	7.085.888
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	(0,0545)	(0,0130)

8.21. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις**Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

1. Αναμένεται η έκδοση απόφασης επί της έφεσης που άσκησε η εταιρεία κατά απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, με την οποία επιδικάστηκε το ποσό των 11.153,46€ σε παλιό εργαζόμενο της, για δεδουλευμένους μισθούς και υπερωρίες και συζητήθηκε στις 2/4/2012.

2. Αναμένεται η έκδοση απόφασης επί της αγωγής με την οποία αγοραστής ιδιοκτησιών στον Άγιο Ιωάννη Ρέντη διεκδικεί το ποσό των 11.982,62€ και η οποία εκδικάστηκε στις 2/4/2012.

3. 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.

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.

8.22. 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 21,6% των δικαιωμάτων ψήφου της Ελβιεμέκ αντίστοιχα.

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 31/03/2014	01/01 - 31/03/2013	01/01 - 31/03/2014	01/01 - 31/03/2013
Παροχές προς βασικά διοικητικά στελέχη				
Αμοιβές & βραχυπροθεσμες παροχές	54.261	52.808	54.261	52.808
Υποχρεώσεις προς βασικά διοικητικά στελέχη	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Αμοιβές & βραχυπροθεσμες παροχές	56.561	52.978	56.561	52.978

ΕΛΒΙΕΜΕΚ Α.Ε.

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

	01/01 - 31/03/2014	01/01 - 31/03/2013	01/01 - 31/03/2014	01/01 - 31/03/2013
Πώληση 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	14.327	14.246	14.327	14.246
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	7.242	10.668	7.242	7.147
Δανειοδότηση προς:				
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	500
Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Δανειοδότηση από:				
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Υπόλοιπα από πωλ.αγθων & υπηρεσιών προς:	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
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:	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	388.975	374.648	388.975	374.648
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	217.742	210.781	204.679	197.717
Υπόλοιπα από δανειοδότηση προς:	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Θυγατρική εταιρεία	0	0	10.987	10.987
Συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Υπόλοιπα από δανειοδότηση από:	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Θυγατρική εταιρεία	0	0	0	0
Συγγενείς εταιρείες	3.048.439	3.048.439	3.048.439	3.048.439
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.267.110	1.267.110	1.267.110	1.267.110

8.23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα τα οποία αφορούν στην Εταιρεία και στον Όμιλο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ταύρος, 28 Μαΐου 2014

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Δ/νων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

Ρεμαντάς Νικόλαος
Α.Τ. ΑΒ 615683

Δαρμής Αντώνιος
Α.Τ. Χ 076628

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